

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y
FINANZAS



“LA CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA Y SUS RIESGOS
FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y
CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA 289 – 2018”

TESIS

Para optar el Título Profesional de

Contador Público

Elaborado por:

Bach. Tafur Bermudez Dayjandra Lalestka

Docente Asesor:

Mg. Tonio Lucho Repetto Garcia

Huánuco- Perú

2018

UNIVERSIDAD DE HUÁNUCO
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL CONTABILIDAD Y FINANZAS

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En la ciudad de Huánuco, siendo las 11:50 AM horas del día 17 del mes de Julio del año 2018, en el Auditorio de la Facultad de Ciencias Empresariales (Aula 202-P5), en el cumplimiento de lo señalado en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad de Huánuco, se reunió el Jurado Calificador, integrado por los docentes:

Dr. Jorge Luis López Sánchez	(Presidente)
Mtro. Víctor Manuel Ramírez Cabrera	(Secretario)
Mtro. Simeón Soto Espejo	(Vocal)

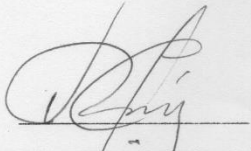
Nombrados mediante la Resolución N°1058-2018-D-FCOMP-EAPCF-UDH, para evaluar la Tesis intitulada: "**LA CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA Y SUS RIESGOS FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA 289-2018**", presentada por el (la) Bachiller TAFUR BERMUDEZ, Dayjandra Lalestka; para optar el **título Profesional de Contador Público**.

Dicho acto de sustentación se desarrolló en dos etapas: exposición y absolución de preguntas; procediéndose luego a la evaluación por parte de los miembros del Jurado.


Habiendo absuelto las objeciones que le fueron formuladas por los miembros del Jurado y de conformidad con las respectivas disposiciones reglamentarias, procedieron a deliberar y calificar, declarándolo (a) APROBADA por UNANIMIDAD con el calificativo cuantitativo de 15 (...QUINCE...) y cualitativo de BUENO (Art.45).

Siendo las 12:35 P.M. horas del día 17 del mes de Julio del año 2018, los miembros del Jurado Calificador firman la presente Acta en señal de conformidad.

Dr. Jorge Luis López Sánchez
PRESIDENTE (A)



Mtro. Víctor Manuel Ramírez Cabrera
SECRETARIO (A)



Mtro. Simeón Soto Espejo
VOCAL

DEDICATORIA

Este informe lo dedico principalmente a Dios, seguidamente a mi docente asesor por haberme guiado en el proceso del informe y a mi madre por haberme apoyado desde un inicio a seguir adelante con tan bella carrera.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme la oportunidad de culminar mi informe de manera satisfactoria, a mis padres por el apoyo económico que me brindan y a mis docentes, a todos los docentes de contabilidad porque de cada uno he podido aprender cosas no sólo contables, si no cosas que me ayuden como profesional a saber llegar a cumplir mis metas.

ÍNDICE

DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
ÍNDICE	v
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT	viii
INTRODUCCIÓN.....	ix
CAPÍTULO I - PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	
1.1 DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA	10
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	12
1.3 OBJETIVO GENERAL	13
1.4 OBJETIVO ESPECÍFICO	13
1.5 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	13
1.6 LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN	14
1.7 VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN	14
CAPÍTULO II - MARCO TEÓRICO	
2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN.....	15
2.1.1. A nivel internacional.....	15
2.1.2. A nivel Nacional.....	16
2.1.3. A nivel regional	17
2.2. BASES TEÓRICAS.....	19
2.2.1. Calidad De Cartera Crediticia:	19
2.2.2. Riesgo Financiero.....	26
2.3 Definiciones Conceptuales	31
2.3.1. Términos Claves	31
2.4. HIPÓTESIS.....	33
2.4.1. Hipótesis General	33
2.4.2. Hipótesis Secundarias	33
2.5. SISTEMA DE VARIABLES	34
2.5.1. Variable Independiente: Calidad de Cartera Crediticia	34

2.5.2. Variable Dependiente: Riesgos financieros	34
2.6. VARIABLES	35
CAPÍTULO III - METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN	
3.1 Tipo de investigación	36
3.1.1. Enfoque.....	36
3.1.2. Alcance o nivel.....	36
3.1.3. Diseño.....	37
3.2 Población y muestra.....	37
a) Población.....	37
b) Muestra.....	38
3.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	39
CAPITULO IV - RESULTADOS	
4.1. Procesamiento de Datos	40
4.2. Presentación de Resultados.....	41
4.3. Contrastación de Hipótesis	59
4.3.1. Contrastación de Hipótesis Específicas.....	60
CAPITULO V - DISCUSIÓN DE RESULTADOS	
5.1. Contrastación de Resultados	64
CONCLUSIONES.....	66
RECOMENDACIONES	67
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	68
REFERENCIAS ELECTRÓNICAS.....	68
ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN	71
ANEXOS	72

RESUMEN

El presente Trabajo de investigación titulado “LA CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA Y SUS RIESGOS FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA.289 - 2018” Tesis para optar el título profesional del contador.

Si bien es cierto, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco es una de las más antiguas en el negocio financiero, creadas a nivel provincial, es decir es netamente huanuqueña. Como hemos podido ver alrededor que los años muchas empresas financieras nacionales han optado por no seguir en el rubro financiero, pero ¿Por qué?, es una incógnita que muchas veces nos preguntamos, en la mayoría de casos se encuentran personas con retraso de pago, muchas empresas financieras ofrecen créditos a personas que podrían resultar ser un riesgo para la empresa, o se suelen suscitar muchos acontecimientos que perjudiquen el pago adecuado de los créditos, esto podría afectar financieramente tanto a la empresa como al cliente, el cual no tendrá como devolver el crédito dado.

Enfoquémonos en la principal función de una empresa financiera, sí, es verdad, es necesario arriesgarse al día a día con tal de alcanzar la meta planeada en efectivo. Toda empresa financiera tiene como rubro principal ganar intereses, es por esa misma razón que cuando los créditos que estos ofrecen no son pagados, la empresa entra en un estado crítico de pérdida, dependiendo del monto total y la cantidad de créditos implicados. Lo que buscamos analizar a fondo es la calidad de cartera crediticia influye en los riesgos financieros, y en cuanto afectaría a la empresa, tanto así que esta pueda caer en pérdida y en el peor de los casos, desaparecer del mercado financiero.

ABSTRACT

This research work entitled "THE QUALITY OF CREDIT PORTFOLIO AND ITS FINANCIAL RISKS IN THE COOPERATIVE OF SAVING AND CREDIT SAN FRANCISCO LTDA.289 - 2018" Thesis to choose the professional title of the accountant.

While it is true, the San Francisco Savings and Credit Cooperative is one of the oldest in the financial business, created at the provincial level, that is, it is clearly Huanuco. As we have seen around the years, many national financial companies have opted not to continue in the financial area, but why? It is an unknown that we often ask ourselves, in most cases there are people with late payment, Many financial companies offer loans to people that could turn out to be a risk for the company, or they tend to provoke many events that harm the adequate payment of the credits, this could affect financially both the company and the client, which will not have to return the credit given.

Let's focus on the main function of a financial company, yes, it is true, it is necessary to take risks every day in order to reach the planned goal in cash. Every financial company has as main interest earning, it is for that same reason that when the loans they offer are not paid, the company enters a critical state of loss, depending on the total amount and the amount of credits involved. What we seek to analyze in depth is the quality of the loan portfolio influences financial risks, and how much it would affect the company, so much so that it may fall into loss and in the worst case, disappear from the financial market.

INTRODUCCIÓN

El trabajo de investigación analiza los riesgos financieros que pueden llegar a ser una amenaza para una entidad financiera, se basa en la calidad de cartera crediticia, que garantizan los analistas a la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco, es por esa misma razón que, la muestra no es realizada a ellos, es realizada a los créditos con un periodo regular junio 2017 – junio 2018, para saber a través de una ficha de información cuántos de estos se encuentran al día en sus pagos y, cuantos se han dejado de pagar.

Las limitaciones a realizar esta investigación se basaron en el tiempo, ya que es un trabajo tedioso para la obtención de los datos.

La gran problemática que trataremos en la investigación será ¿Cómo la calidad de cartera crediticia influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289 – 2018?, que se analizará con tres (3) dimensiones, tales como el análisis cuantitativo, el análisis cualitativo y el destino de crédito, gracias a estas tres (3) dimensiones se podrá tener un resultado exitoso y factible para la investigación realizada.

Actualmente, la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco cuenta con muchos créditos pequeños que forman parte de su sector microempresas, en el cual se hayan créditos que, no tienen un pago al día y afecta la calidad de cartera crediticia.

Se comprueba la hipótesis planteada la calidad de cartera crediticia sí influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289 – 2018.

Concluimos así que una buena gestión de parte de los analistas hacia sus clientes mejorará la calidad de cartera crediticia, es más se plantea utilizar un proceso mora ágil para que, los clientes no caigan en mora y se les recuerde los días de sus pagos.

Se requiere evitar en lo mínimo posibles días de atraso, contando así con bienvenidas a la Cooperativa a través de mensajes, para así lograr una calidad de cartera crediticia adecuada e ideal.

CAPÍTULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

Según Cotz (2016), las cooperativas de ahorro y crédito, son sociedades cuyo objetivo social es servir las necesidades financieras de sus socios y de sus terceros mediante los créditos que esta otorga, cabe recalcar que, afirma FENACREP (2012), que sin ser socio de la cooperativa no es posible realizar operaciones en esta; es por esta razón que todo cliente que quiera formar parte de la cooperativa es un nuevo socio para la entidad y debe volverse socio como lo conforma la ley.

Entonces, nos menciona Ecuador (2015), que una vez que el cliente se encuentre registrado como socio en la Cooperativa, este podrá realizar la creación de cuentas pasivas; la cooperativa comprende: certificados de depósito a plazo, cuentas de ahorro; y, lo principal, los préstamos, que, en la siguiente investigación será el tema más contundente.

Tanto en la cooperativa, como en toda entidad financiera se presentan casos similares referidos a créditos, pues bien, principalmente se brindan créditos a clientes que cumplan con la calidad de pago hacia la empresa, o es así como debería de ser, a eso le llamamos una calidad de cartera crediticia adecuada. Pues bien, los analistas financieros se encuentran a cargo de buscar los clientes adecuados que generen y muestren confianza para brindarles un crédito.

Trataremos así, una de las ramas más importantes de la contabilidad, las finanzas, siendo así, el estudio es netamente financiero; se abarcarán entonces los riesgos financieros que una cooperativa llega a tener en cuanto a la calidad de cartera crediticia que, sus analistas financieros otorgan.

Se presentan casos en toda entidad financiera, y la cooperativa es una de ellas, en las cuales muchos créditos tienden a atrasarse, mientras otros créditos siguen su curso y culminan satisfactoriamente sin perjudicar a la

empresa que le ha otorgado el desembolso, pues bien, en esta investigación apreciaremos de una manera diferente, qué implica formar una buena cartera de clientes, sobre todo, cuanta es la calidad crediticia que se presenta hoy por hoy en la Cooperativa San Francisco.

Con el pasar de los años la Cooperativa San Francisco LTDA 289 ha crecido y, se ha hecho muy rentable trabajar con esta entidad, tanto en sus créditos, como en sus productos pasivos, ahora cuenta con cuatro (4) sucursales en el departamento de Huánuco, nos centraremos pues, en la oficina principal, en la misma ciudad de Huánuco, en la cual se realizarán las encuestas a los analistas de crédito, con los cuales se buscará una solución para la interrogante general de esta investigación.

He optado así para identificar el problema principal con el análisis cuantitativo, el análisis cualitativo y el destino de cartera que, serán mi herramienta principal para prevenir los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289.

Es así como mi principal objetivo se centra en los créditos, es por esa razón la cual se ha tomado la decisión de retroceder un año JUNIO 2017, y verificar los créditos aún vigentes a JUNIO 2018, en qué estado se encuentran y si alguno está atrasado o, en el peor de los casos se ha dejado de pagar; para, de esta manera poder evaluar correctamente la calidad de cartera crediticia en la Cooperativa San Francisco.

Entonces, mi población se basará en los créditos otorgados en el mes de junio del 2017 a la fecha de hoy; la muestra será entonces un porcentaje de los créditos del mes de junio 2017, y así podremos saber la realidad crediticia de la Cooperativa San Francisco.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289, tiene diversas oficinas que aportan con que el crédito se realice, se dividen así por niveles, económicos, para ser exactos, desde el crédito más pequeño hasta un crédito de fuerte inversión. Pues bien, en la investigación, analizaremos todas las oficinas que otorgan esos créditos, según nuestra

muestra, se dividirán y aplicará de igual manera la investigación para las cuatro (4) oficinas de créditos:

- Oficina de Créditos: Ofrece créditos grandes, que impliquen garantías.
- Sector Microcréditos: Créditos para microempresarios, ofrece créditos para iniciar un negocio.
- Ayniwarmi Kuna: Ofrece créditos al sector femenino de la ciudad de Huánuco, toda señora trabajadora tiene la oportunidad de que se le otorgue un crédito.
- Cadena Valor: Ofrece créditos a los agricultores, campesinos.

Este tema es de suma importancia, es el elemento central, las empresas financieras tienen como principal servicio, sus créditos, y si nos encontramos con muchos individuos que no se responsabilizan por sus créditos y no generan solución alguna, la empresa, siendo así financiera, podría caer en pérdida, entonces llegamos a la conclusión, ¿Cómo la calidad de cartera crediticia influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2018?

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

a) PROBLEMA GENERAL

¿Cómo la calidad de cartera crediticia influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2018?

b) PROBLEMA ESPECÍFICO

- ¿Cómo el análisis cualitativo influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2018?
- ¿Cómo el análisis cuantitativo influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2018?
- ¿Cómo el destino de créditos influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2018?

1.3 OBJETIVO GENERAL

Describir de qué manera la calidad de cartera crediticia influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2018.

1.4 OBJETIVO ESPECÍFICO

- Identificar cómo el análisis cualitativo influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2018.
- Identificar cómo el análisis cuantitativo influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2018.
- Identificar cómo el destino de créditos influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2018.

1.5 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

1.5.1. Teórico

Esta investigación se realizó con el propósito de conocer la tarea que tienen los asesores de negocio para evaluar a sus clientes, la importancia de su cartera, la calidad de cartera crediticia, antes de otorgar un crédito y si es posible que se genere un riesgo hacia la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco. A su vez es un apoyo para que los asesores puedan comprender y no volver a cometer los errores anteriores que ocasionen riesgos a la Empresa.

1.5.2. Práctico

La presente investigación buscó describir los riesgos financieros que puede ocasionar una calidad de cartera crediticia. Con las conclusiones y recomendaciones se propone la mejor aplicación de los reglamentos y políticas de créditos durante el periodo que dure la evaluación del cliente y su facilidad de pago para que se reduzcan riesgos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco.

1.5.3. Metodológico

La justificación metodológica de esta investigación se basa en que la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289 podrá corregir errores que se han venido cometiendo al momento de otorgar créditos a los diferentes tipos de socios, a través de una mejora al evaluar su cartera, verificando que esta sea más efectiva; a su vez, se pide elimine todo riesgo financiero para mejoras económicas en la empresa, de acuerdo a normas y reglamentos.

1.6. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACIÓN

La presente investigación no tuvo limitaciones ni de información, ni económica debido a que se pudo acceder a toda la información para poder concretar correctamente este trabajo.

Sin embargo, una limitación fue el tiempo para avanzar toda la investigación, no obstante, se logró culminar con éxito gracias a un esfuerzo realizado para optar por el título profesional.

1.7. VIABILIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Es posible realizar este trabajo debido a que se logró obtener acceso a la información de la empresa, así como también se cuenta con los recursos financieros y conocimientos necesarios para la realización de tal fin.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1. A nivel internacional

- Tesis: Análisis Financiero De La Gestión Y Eficiencia En Las Carteras De Renta Variable. Aplicación Empírica A Los Fim De Renta Variable Nacional
Autor: Vicente Gimeno, Luis Alfonso

Ciudad: Zaragoza

Año: 2002

Conclusiones:

- La tesis analiza la incidencia que tienen sobre los resultados cada una de las fases de gestión propias de las carteras colectivas de Renta Variable, poniendo especial atención en la relevancia sobre los rendimientos obtenidos por parte de la gestión estratégica y de la gestión activa seguida por una muestra significativa de FIM españoles con vocación inversora en Renta Variable Nacional.
- Igualmente se analiza la eficiencia de dichas fases de gestión a partir de la metodología del análisis de estilos propuestos por Sharpe en 1992, dando lugar a tres indicadores complementarios de su índice original de eficiencia condicionando al estilo estratégico asumido por las carteras.

- Tesis: Análisis de fuentes de financiamiento y su manejo en industrias culturales, con énfasis en producción cinematográfica en Ecuador, desde 2009 a 2014

Autor: Vaca Herrera, César Paúl

Ciudad: Quito

Año: 2015

Conclusiones:

- La hipótesis planteada busca comprobar si los largometrajes cuyo presupuesto de producción fue financiado con un porcentaje igual o superior al 50% de fondos provenientes de fuentes no reembolsables tienen mayor oportunidad de alcanzar el punto de equilibrio o generar utilidad.
- Adicionalmente se busca identificar los rangos de retorno de dichas inversiones y generar estadísticas del desempeño financiero del sector cinematográfico ecuatoriano. Los indicadores obtenidos pueden servir de referencia a productores audiovisuales y cinematográficos al planificar sus presupuestos de producción y a evitar esquemas que les generen pérdidas irreversibles y corte sus oportunidades de producir proyectos de manera consecutiva.

2.1.2. A nivel Nacional.

- Tesis: Alternativas de financiamiento y ampliación patrimonial para las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito

Autor: Gabriela Patricia Rodríguez Lazo

Ciudad: Lima

Universidad: Universidad del Pacífico

Año: 2017

Conclusiones:

- Es propósito de este trabajo de investigación evaluar a qué instrumentos financieros pueden acceder las CMAC en el actual contexto y definir cuál de ellos sería la mejor alternativa, teniendo en cuenta no solo la necesidad de acceder a nuevas fuentes de fondeo sino también de encontrar otros mecanismos de fortalecimiento patrimonial que aseguren su desarrollo futuro.
- El mejor momento de hacer los cambios es cuando todo está marchando bien, para así no tener que hacerlo en épocas difíciles. Por eso mismo, aprovechando el buen momento de las CMAC deben ya salir al mercado

de capitales y obtener recursos para seguir creciendo. Este trabajo brinda algunas luces y da alternativas para ello

- Tesis: Credit scoring para la cartera crediticia de consumo no revolviente de una entidad bancaria estatal

Autor: Tamayo Medrano, Paola Aracelli Roxana

Ciudad: Lima

Universidad: Universidad del Pacífico

Año: 2017

Conclusiones

- Busco este proyecto entender las variables determinantes de la probabilidad de default en la cartera de consumo no revolviente del Banco de la Nación que permitiría mejoras en la gestión del riesgo crediticio. Se estudió a través del modelo de regresión logística construido con los desembolsos de la entidad entre el periodo enero a diciembre 2014.
- Se obtuvo que variables cualitativas como el departamento en donde se desembolsó el crédito, el tipo de préstamo, la situación laboral del cliente y sexo; así como de las variables intrínsecas de la operación de préstamo como son el plazo, deuda en el sistema financiero además de la variable ingreso del trabajador y antigüedad laboral, permiten obtener un ajuste apropiado para el modelo que estima la probabilidad de default del potencial cliente.

2.1.3. A nivel regional

- Autor: Noemi Gómez Antonio

Título: La Evaluación Crediticia Y La Morosidad De Créditos Comerciales En La Financiera Confianza S.A.A. Huanuco 2017

Ciudad: Huanuco – HUANUCO

Año: 2017

UNIVERSIDAD: UNIVERSIDAD DE HUANUCO

Conclusión:

- Los resultados de esta investigación comprueban la hipótesis propuesta. Según la respuesta de los asesores comerciales un 77.78% lo que nos indica que la calidad moral de un posible o potencial cliente, hablando dentro de la evaluación, sí influye en la morosidad de créditos comerciales.
- En los dos últimos años la morosidad promedio en la banca múltiple de los créditos a pequeñas empresas se ubicó alrededor de 8.8%. Todas las micro financieras muestran una menor tasa de morosidad, fluctuando entre 5.3% Mi Banco y 7.7% EFE.

➤ Autor: Melgarejo Primo, Cecilia Deli

Título: El Apalancamiento Financiero Y Su Relación Con La Gestión Comercial En Las Empresas, Clientes Del Banco De Crédito Del Perú
Agencia-Huánuco 2016

Ciudad: Huanuco – HUANUCO

Año: 2016

UNIVERSIDAD: UNIVERSIDAD DE HUANUCO

Conclusión:

- Huánuco cuenta con tres agencias, una de ellas la agencia Huánuco que ofrece diversos productos como los créditos, que es un bien para los clientes para mejorar sus ventas de productos en el mercado. La tesis formulada tuvo como finalidad establecer la relación y/o nivel de significación entre la variable apalancamiento financiero y gestión comercial dentro de ello posicionamiento de los clientes del banco que tienen negocios, los principales resultados que hemos obtenido nos demuestran que hay una influencia significativa entre ambas variables.
- Los clientes sostienen que las tasas del banco están de acuerdo al mercado y mucho de ellos son preferenciales obtenidos por su condición de cliente fiel.

2.2. BASES TEÓRICAS

2.2.1. Calidad De Cartera Crediticia:

Calidad de Cartera

Según Huerto (2014), una cartera sana no es obra de la casualidad sino del esfuerzo, del esfuerzo de establecer políticas de ventas concretas, políticas de crédito que faciliten la venta, pero a la vez restrinjan los riesgos, políticas de cobranzas flexibles de acuerdo al segmento de cartera, al producto, al tiempo de mora y a la situación de mercado.

Las políticas mencionadas además deben contener estrategias de prevención de mora previas al otorgamiento de los productos, durante el otorgamiento y posteriores a éste.

Las herramientas previas al otorgamiento

Según Men (2008), sitúan desde la definición del producto o del servicio hasta la reunión de ventas. En esta etapa influye en forma decisiva el marketing de la empresa, los slogans utilizados, el marketing positivo de la empresa, el establecimiento y penetración de la marca.

- Las herramientas durante el otorgamiento del producto

Afirma Huerto (2014), en primer término, el armado de la carpeta y el análisis de crédito que incluya metodologías de verificación eficiente a fin de posibilitar el otorgamiento con mayor grado de seguridad. Sobre todo, a clientes nuevos.

- Las herramientas posteriores al otorgamiento del producto

- El cierre de ventas realizado por un mensaje telefónico o postal de bienvenida también es muy efectivo para prevenir mora y de esta

forma se cubren los aspectos débiles de una comunicación deficiente por parte de la fuerza de ventas.

- Resulta clave comunicar eficazmente la importancia de mantenerse al día, los beneficios de pagar y los costos y consecuencias de no hacerlo.
- Hacer una gestión de mora ágil, rápida, eficiente, profesional a partir del día 1 de mora hace que las cuentas se regularicen más rápido y hasta generen cultura de pago.
- En general de por sí realizar recordatorios de pagos a quienes tiene refinanciaciones o son pagadores tardíos nos ayudará a cobrar más y mejor.
- Establecer en forma acordada con el cliente la fecha de vencimiento de las obligaciones a fin de que coincida con su frecuencia de ingresos.

Crédito

Según Sánchez (2017), el crédito o contrato de crédito es una operación financiera en la que una persona (el acreedor) realiza un préstamo por una cantidad determinada de dinero a otra persona (el deudor) y en la que este último, el deudor, se compromete a devolver la cantidad solicitada (además del pago de los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera) en el tiempo o plazo definido de acuerdo a las condiciones establecidas para dicho préstamo.

Tipos de Créditos

✓ Crédito tradicional:

Según Cruz (2016), préstamo que contempla un pie y un número de cuotas a convenir. Habitualmente estas cuotas incluyen seguros ante cualquier siniestro involuntario.

✓ **Crédito al consumo:**

Según Martínez (2011) Préstamo a corto o mediano plazo (1 a 4 años) que sirve para adquirir bienes o cubrir pago de servicios.

✓ **Crédito comercial:**

Según Ariza (2015) es el préstamo que se realiza a empresas de indistinto tamaño para la adquisición de bienes, pago de servicios de la empresa o para refinanciar deudas con otras instituciones y proveedores de corto plazo.

✓ **Crédito hipotecario:**

Según Madrid (2016) es dinero que entrega el banco o financiera para adquirir una propiedad ya construida, un terreno, la construcción de viviendas, oficinas y otros bienes raíces, con la garantía de la hipoteca sobre el bien adquirido o construido; normalmente es pactado para ser pagado en el mediano o largo plazo (8 a 40 años, aunque lo habitual son 20 años).

✓ **Crédito consolidado:**

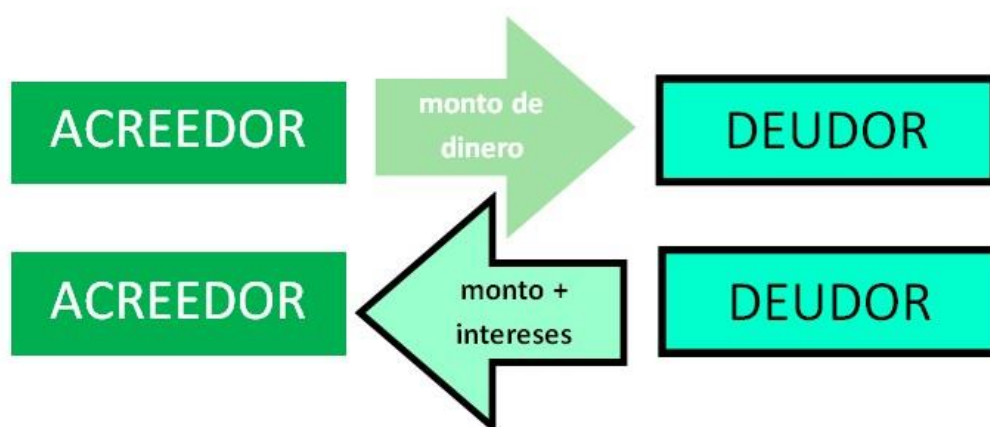
Según Ariza (2015) es un préstamo que reúne todos los otros préstamos que un prestatario tiene en curso, en un único y nuevo crédito. Habitualmente estos préstamos consolidados permiten a quienes los suscriben pagar una cuota periódica inferior a la suma de las cuotas de los préstamos separados, si bien en contraprestación suele prolongarse el plazo del crédito y/o el tipo de interés a aplicar.

✓ **Crédito personal:**

Es dinero que entrega el banco o financiera a un individuo, persona física, y no a persona jurídica, para adquirir un bien mueble (entiéndase así porque no sean propiedades/viviendas), el cual puede ser pagado en el mediano o corto plazo (1 a 6 años). (NVINDI, 2012).

✓ **Crédito prendario:**

Afirma Martínez (2014) que es dinero que le entrega el banco o entidad financiera a una persona física, y no a personas jurídicas para efectuar la compra de un bien mueble, generalmente el elemento debe de ser aprobado por el banco o entidad financiera, y puesto que este bien mueble a comprar quedara con una prenda, hasta una vez saldada la deuda con la entidad financiera o Bancaria.



✓ **Crédito rápido:**

Certifica que el crédito rápido es un tipo de préstamo que suelen comercializar entidades financieras de capital privado, de baja cuantía y cierta flexibilidad en los plazos de amortización, convirtiéndose en productos atractivos sobre todo en casos de necesidades urgentes de liquidez. (BBVA, 2018).

✓ **Crédito educativo:**

Según Lezama (2017), es un préstamo que se otorga a los estudiantes para que realicen o continúen con sus estudios. La tasa de interés suele ser baja y el plazo de pago puede ser hasta el doble del tiempo por el que se contó con el crédito. También pueden ser útiles para financiar estudios en el extranjero o estancias de investigación.

✓ **Microcrédito:**

Según Yunus (2006), es una pequeña cantidad de dinero prestada a una persona pobre, normalmente sin bienes para respaldarla, con la finalidad de que emprenda un negocio o apoye el que ya tiene.

✓ **Mini crédito:**

Es un préstamo de baja cuantía a devolver en no más de 30 días que conceden las entidades de crédito. Se caracterizan por su solicitud ágil, su aprobación o denegación rápidas y por ser bastante más caros que los préstamos bancarios. (ALVAREZ, 2016)

✓ **Crédito empresarial:**

Se entiende que es un tipo de financiamiento que funciona para solventar deudas de una compañía. Suele otorgarse en grandes cantidades para que la empresa pueda impulsar grandes proyectos. (VEGA, 2013)

✓ **Análisis cualitativo**

Según Lozano (2013) Previo a toda evaluación crediticia es de vital importancia conocer la calidad moral del potencial cliente, la misma que se encuentra reflejada en su integridad personal, honorabilidad, reputación pública y privada, todo lo cual representa una garantía para el inicio de toda transacción crediticia. No olvidemos que, si un cliente puede pagar, pero no quiere pagar, no paga”.

✓ **Análisis cuantitativo**

Según Lozano (2013), para determinar la capacidad de pago del cliente se evaluarán sus EE.FF. que deberán ser contrastados por el Asesor de Negocios, a través de la tecnología crediticia de micro finanzas. Las Principales Herramientas de evaluación serán:

- Balance General
- Estados de Ganancias y Pérdidas

- Análisis horizontal y vertical
- Ratios, razones o índices financieros
- Flujo de Caja Operativo histórico y proyectado.

✓ **Destino del crédito**

Según Lozano (2013) Tiene por finalidad verificar el destino del crédito, y que parte de la inversión es con aporte propio o con aporte crediticio. Tener en cuenta que:

- En caso de financiamiento de activo fijo, siempre solicitar el aporte del cliente. Se podrá financiar hasta el 90% del total de la inversión.
- Para la compra de deuda se deberá adjuntar la liquidación de la deuda a comprar o tener la información verificada del saldo de deuda a cancelar.
- Para el próximo crédito se deberá verificar que se haya realizado la inversión y/o compra de deuda que fue motivo del crédito anterior, no se podrá financiar dos veces el mismo activo fijo y/o cancelación de deuda.



- En los casos de triangulación o compra de deuda, en el desembolso se deberá tener en cuenta que no se deben tomar las medidas necesarias para asegurar el cumplimiento del destino aprobado.
- Según el detalle de la inversión tanto el destino como el total de los aportes deben coincidir.

- Para el financiamiento de activo fijo, se deberá adjuntar, promesa de venta, proforma o cotización del bien a comprar y preferentemente triangular la operación con el proveedor.

✓ **Calidad de la información suministrada.**

Nos dice Juran (1999), que la calidad es un utensilio básico e significativo para una propiedad congénita de cualquier cosa que permite que la misma sea confrontada con cualquier otra de su misma especie. La palabra calidad tiene múltiples significados. De forma básica, se refiere al conjunto de propiedades inherentes a un objeto que le confieren capacidad para satisfacer necesidades implícitas o explícitas

Según Celso (2010), la información es un conjunto organizado de datos procesados, que constituyen un mensaje que cambia el estado de conocimiento del sujeto o sistema que recibe dicho mensaje.

• **FODA del cliente**

El análisis FODA es una herramienta que permite conformar un cuadro de la situación actual del objeto de estudio (persona, empresa u organización, etc.) permitiendo de esta manera obtener un diagnóstico preciso que permite, en función de ello, tomar decisiones acordes con los objetivos y políticas formulados. (DAFO, 2017).

Fortalezas: son las capacidades especiales con que cuenta la empresa, y que le permite tener una posición privilegiada frente a la competencia. Recursos que se controlan, capacidades y habilidades que se poseen, actividades que se desarrollan positivamente, etc.

Oportunidades: son aquellos factores que resultan positivos, favorables, explotables, que se deben descubrir en el entorno en el que actúa la empresa, y que permiten obtener ventajas competitivas.

Debilidades: son aquellos factores que provocan una posición desfavorable frente a la competencia, recursos de los que se carece, habilidades que no se poseen, actividades que no se desarrollan positivamente, etc.

Amenazas: son aquellas situaciones que provienen del entorno y que pueden llegar a atentar incluso contra la permanencia de la organización.

- **Responsabilidad profesional**

La responsabilidad profesional constituye una modalidad de la responsabilidad civil, caracterizada porque los hechos o presupuestos de que deriva pertenecen a la actividad propia de una profesión, sea esta liberal o esté determinada por una relación de empleo, pública o privada, que ligue al sujeto con otra persona o entidad. (Rivera, 2015).

2.2.2. Riesgo Financiero

Según Requeira (2016), por riesgo financiero debe entenderse la probabilidad de que ocurra cualquier evento que tenga consecuencias financieras negativas para una empresa o negocio, indica el portal Economía Simple. Describe fundamentalmente el riesgo asociado a cualquier forma de financiación, el cual implica que la entidad no obtenga los beneficios esperados o que no obtenga ninguno en absoluto.

Afirma Ricoy (2015), que el riesgo financiero es un término amplio utilizado para referirse al riesgo asociado a cualquier forma de financiación. El riesgo puede se puede entender como posibilidad de que los beneficios obtenidos sean menores a los esperados o de que no hay un retorno en absoluto.

Tipos de Riesgos Financieros

El riesgo de mercado

Según Rey (2017), el riesgo de mercado hace referencia a la probabilidad de que el valor de una cartera, ya sea de inversión o de negocio, se reduzca debido al cambio desfavorable en el valor de los llamados factores de riesgo de mercado. Los cuatro factores estándar del mercado son:

- Riesgo de tipos de interés: riesgo asociado al cambio en contra de los tipos de interés.
- Riesgo cambiario (o riesgo divisa): es el riesgo asociado a los cambios en el tipo de cambio en el mercado de divisas.
- Riesgo de mercancía: riesgo asociado a los cambios en el precio de los productos básicos.
 - Riesgo de mercado (en sentido estricto): en acepción restringida, el riesgo mercado hace referencia al cambio en el valor de instrumentos financieros como acciones, bonos, derivados, etc. (Rey, Revista Digital , 2017)

El riesgo de crédito

Según Rey (2017) Deriva de la posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero no realice los pagos de acuerdo a lo estipulado en el contrato. Debido a no cumplir con las obligaciones, como no pagar o retrasarse en los pagos, las pérdidas que se pueden sufrir engloban pérdida de principales, pérdida de intereses, disminución del flujo de caja o derivado del aumento de gastos de recaudación.

El riesgo de liquidez

Afirma Tamayo (2016), que el riesgo de liquidez está asociado a que, aun disponiendo de los activos y la voluntad de comerciar con ellos, no se pueda efectuar la compra/venta de los mismos, o no se pueda

realizar los suficientemente rápido y al precio adecuado, ya sea para evitar una pérdida o para obtener un beneficio. Se pueden distinguir dos tipos de riesgo de liquidez:

- Liquidez de activos: un activo no puede ser vendido debido a la falta de liquidez en el mercado (en esencia sería un tipo de riesgo de mercado). Ante esta falta de liquidez se puede ver un aumento del spread entre el precio Bid y ask, lo que lleva a que la operación se realice a un precio menos apropiado.
- Liquidez de financiación: riesgo de que los pasivos no puedan ser satisfechos en su fecha de vencimiento o que solo se pueda hacer a un precio no adecuado.

El riesgo operacional

Según Ensayos (2013) el riesgo operacional derivada de la ejecución de las actividades propias de una empresa o de comercio. Incluye una amplia variedad de factores como los relativos al personal, riesgo de fraude o debidos al entorno, entre el riesgo país o soberano es uno de los más influyentes.

Medición de riesgos

Tomando todo esto en consideración la medición del riesgo financiero de una inversión va a estar relacionada de manera directa a la moneda en que se invierte, la tasa de interés del mercado y por último el tipo de instrumento que se utilice. (Mayo, 2014)

En ese sentido, existen dos maneras en que se puede medir el riesgo: Histórico y Calificadoras de Riesgo.

La medición del riesgo financiero es vital para todo proceso de capitalización. Tanto que superpone los demás elementos (rentabilidad y tiempo) a razón de que en él se identifica la probabilidad de que las cosas no salgan de la manera en que se planearon, y, por ende, la opción de que se presenten pérdidas. (Mayo, 2014).

Solvencia

Según Andrade (2016), la solvencia, desde el punto de vista financiero, se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros.

La solvencia está estrechamente ligada al concepto de riesgo de crédito, ya que representa el posible quebranto que originaría a la entidad la variación de las condiciones y características, que pudiesen alterar la capacidad de la empresa para cumplir los términos contractuales de sus operaciones.

No hay que confundir la solvencia con la liquidez, pues esta última se restringe a la capacidad de la entidad de obtener recursos líquidos a través de su explotación (dependiendo en gran medida de la gestión de la tesorería), mientras que la solvencia se puede conseguir con recursos no líquidos, siempre que supongan un respaldo adecuado para liquidar las deudas. Así pues, toda empresa que presente una buena liquidez, es solvente, mientras que no ocurre igual en el sentido inverso, es decir, una empresa puede ser solvente, pero no generar liquidez.

También nos menciona Andrade (2016), otro concepto que suele identificarse con la solvencia, sin ser exacto, es la rentabilidad. La rentabilidad se basa en el aspecto económico de la empresa, no siendo suficiente la simple generación de recursos, sino que es preciso que estos, en forma de beneficio, sean de una cuantía tal que cubran la remuneración de los socios (acorde con el mercado) y que además posibilite una autofinanciación acorde con las necesidades financieras de la empresa. Así y, aunque existe una interrelación obvia entre ellos, puede darse la paradoja de que una entidad sea rentable pero no solvente.

Endeudamiento

El endeudamiento es una medida relativa (porcentual) que mide la proporción de la deuda contra el total de recursos con los que cuenta la empresa; se entiende entonces que si este total se representa por el 100%, la diferencia es la proporción que mantiene el capital contable dentro de la estructura. (Weeler, 2013).

2.2.3. Antecedentes de la Entidad

Reseña Histórica COOPAC San Francisco

Según Memorias (2017) la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco, es una institución financiera sin fines de lucro, cuya principal misión es el servicio a sus socios con productos que satisfagan sus necesidades y respalden la confianza depositada.

- **MISION**

Ofrecer los mejores servicios financieros solidarios para satisfacer las expectativas de nuestros asociados y mejorar su nivel de vida, el de sus familias y de las comunidades donde actuamos. (Libro Memorias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2017).

- **VISION**

Ser reconocida por los miembros y su comunidad como una empresa eficiente, innovadora y flexible, producto del alto nivel de iniciativa y trabajo en equipo de sus directivo, gerente y trabajadores. (Libro Memorias de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289-2017).

2.3 Definiciones Conceptuales

2.3.1. Términos Claves

- **Calidad**

La calidad está relacionada con las apreciaciones de cada individuo para comparar una cosa con cualquier otra de su misma especie o variedad, y diversos componentes como la cultura, el producto o servicio, las necesidades y las expectativas intervienen directamente en esta definición.

- **Cartera:**

Una cartera de inversiones o cartera de valores es una fija combinación de activos financieros en los cuales se invierte. Una cartera de inversiones puede estar preparada por una combinación de algunos materiales de renta fija y renta variable.

- **Crédito:**

En su origen significa entre otras cosas, entregar o tener seguridad en confiar en alguien que decida realizarle un préstamo.

Se deduce entonces, que crédito es el derecho que tiene una persona acreedora a recibir de otra deudora una cantidad en numerario para otros. El crédito, según algunos economistas, es una especie de negocio que actúa en un lapso de tiempo, en vez de actuar en el lugar o el espacio.

- **Cooperativa**

Es una organización que agrupa a varias personas con la finalidad de realizar una actividad empresarial, a los cuales se les llama socios, quienes tienen los beneficios que esta otorgue.

Su funcionamiento se basa, fundamentalmente, en la cooperación de todos sus socios, de ahí el nombre “cooperativa”. Todos “cooperan”

para beneficiarse en forma directa, obteniendo un bien, un servicio o trabajo en las mejores condiciones.

- **Cooperativa de Ahorro y Crédito**

Según la Ley General de Cooperativas, las cooperativas de ahorro y crédito son aquellas "cooperativas de servicio que tengan por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios".

Para ello, entre otras actividades, pueden recibir depósitos de sus socios y de terceros; contraer préstamos con instituciones financieras nacionales o extranjeras y otorgar préstamos a sus socios, que se encuentren amparados por garantía hipotecaria.

Para hacerlo, este tipo de cooperativas deben tener un mínimo de 50 socios, contar con un comité de crédito que revise las operaciones que se realizan y contar con un patrimonio que no podrá ser inferior a 1.000 unidades de fomento.

- **Empresa financiera**

Es aquella que capta recursos del público y cuya especialidad consiste en facilitar las colocaciones de primeras emisiones de valores, operar con valores mobiliarios y brindar asesoría de carácter financiero.

- **Finanzas:**

Finanzas es el área de la economía que estudia el funcionamiento de los mercados de dinero y capitales, las instituciones que operan en ellos, las políticas de captación de recursos, el valor del dinero en el tiempo y el coste del capital.

- **Riesgo**

Un sinónimo conocido de riesgo es amenaza, y se trata de un dicho o hecho que anticipa un daño. Algo puede ser calificado como una amenaza cuando existe al menos un incidente específico en el cual la amenaza se haya sintetizado.

- **Riesgo y beneficio:**

Hace referencia a la búsqueda de un aumento en las ganancias sin invertir más de lo aconsejable, es decir minimizando los riesgos de la inversión. Si el inversor está dispuesto a afrontar una mayor incertidumbre, sus ganancias podrán ser mayores.

2.4. HIPÓTESIS

2.4.1. Hipótesis General

La calidad de cartera crediticia ocasiona riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA. 289 - 2018.

2.4.2. Hipótesis Secundarias

- El análisis cualitativo influye en los riesgos financieros de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Francisco LTDA. 289 - 2018.
- El análisis cuantitativo influye en los riesgos financieros de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Francisco LTDA. 289 - 2018.
- El destino de créditos influye en los riesgos financieros de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Francisco LTDA. 289 - 2018.

2.5. SISTEMA DE VARIABLES

2.5.1. Variable Independiente: Calidad de Cartera Crediticia

La calidad de cartera crediticia expresa el nivel de un socio, hablando de cooperativas, es decir, hablamos de su capacidad de pagos y que tan buenos clientes son, si llegan a tener atrasos en sus pagos o a dejar de pagarlos entonces la calidad de cartera terminará siendo muy mala, y exactamente eso es lo que queremos evitar.

2.5.2. Variable Dependiente: Riesgos financieros

El Riesgo financiero es la probabilidad de un evento adverso y sus consecuencias. El riesgo financiero se refiere a la probabilidad de ocurrencia de un evento que tenga consecuencias financieras negativas para una organización, en caso de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco, que, pues se dedica a otorgar créditos a sus socios, se encuentra en constante riesgo.

2.6. VARIABLES

Variables	Dimensiones	Indicadores	ITEMS
V.I. Calidad de Cartera Crediticia	Análisis Cualitativo	<ul style="list-style-type: none"> • Calidad de la información suministrada. • FODA del cliente. • Responsabilidad profesional. 	1. ¿Está en mora el crédito? 2. ¿Se encuentra debilidades en este crédito? 3. ¿Se encuentran fortalezas en este crédito?
	Análisis Cuantitativo	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de Pago. • Consideraciones para el análisis de crédito. • Análisis de las cuentas por cobrar 	4. ¿El crédito ofrece garantía? 5. ¿El crédito es rentable? 6. ¿Las cuotas mensuales son accesibles?
	Destino del crédito	<ul style="list-style-type: none"> • Ingreso nuevos clientes. • Inversión para los microempresarios • Apoyo al sector. 	7. ¿Es puntual en sus pagos? 8. ¿Cuál es el monto desembolsado? 9. ¿Cuál es su categoría crediticia?
V.D. Riesgos Financieros	Medición de Riesgos	<ul style="list-style-type: none"> • Retraso en el pago. • Desempeño de la gestión. • Problemas con el pago del crédito. 	10. ¿Tiene días de retraso? 11. ¿Este crédito se encuentra en pérdida? 12. ¿Es riesgoso para la cooperativa?
	Solvencia	<ul style="list-style-type: none"> • Ayuda financiera. • Conveniencia o inconveniencia de endeudamiento. • Alta generación de utilidades 	13. ¿Es posible incrementar cuotas? 14. ¿Es posible sanear el crédito? 15. ¿La tasa de interés mensual es alta en el mercado financiero?
	Endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> • Incremento del plazo de pago. • Riesgos que circula la empresa. • Recuperación de cartera. 	16. ¿La tasa de interés anual es elevada? 17. ¿Cuál es el riesgo crediticio? 18. ¿Tiene riesgo de no pago?

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1 Tipo de investigación

3.1.1 Enfoque

La investigación científica, basada en la ideología del Dr. Roberto Hernández Sampieri, es considerada una actividad humana orientada a la obtención de nuevos conocimientos y su aplicación para la solución a problemas o interrogantes de carácter científico a través del siguiente proceso:

El enfoque cuantitativo (que representa, un conjunto de procesos) es secuencial y probatorio. Este enfoque utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico. (Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C. y Baptista Lucio M., 2014)

Su proceso será:

- Analiza la Realidad Objetiva.
- Probatorio.
- Deductivo.

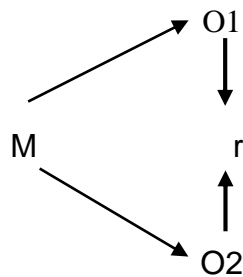
3.1.2. Alcance o nivel

Investigación descriptiva correlacional

“Comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, y la composición o proceso de los fenómenos. El enfoque se hace sobre conclusiones dominantes o sobre grupo de personas, grupo o cosas, se conduce o funciona en presente”. (Tamayo y Tamayo M, 2004).

3.1.3. Diseño

Según (Hernández, 2003), y (Baptista P, 2003) y (Fernández, 2003) el presente trabajo de investigación se adecua al diseño no experimental en su variante transversal por tener alcance descriptivo explicativo la misma que ha sido analizada los resultados con interpretación cuantitativa y complementaria con interpretación cualitativa. Corresponde al siguiente esquema:



Donde:

M: Muestra

O1: Calidad de Cartera Crediticia.

O2: Los Riesgos Financieros.

R Correlación entre variables.

3.2 Población y muestra

a) Población

Para el presente trabajo de investigación, la población de estudio será la base de datos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco, para así buscar una calidad de cartera, nos basamos en los créditos, por esa misma razón, nuestro estudio es directamente hacia estos, y es así que, la población serán los créditos otorgados en el mes de junio del 2017 al mes de junio 2018.

Es así pues que encontramos 175 créditos vigentes a la fecha.

b) Muestra

Dado a que la población está tomada por los créditos que se otorgaron en el mes de junio del 2017 y a la fecha se encuentran vigentes, la muestra se dará con la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Za^2 \cdot p \cdot q \cdot N}{e^2 \cdot (N - 1) + Za^2 \cdot p \cdot q}$$

N: población (créditos) = 175

Z: límite de confianza = (1.96)

p: probabilidad de éxito = 0.5

q: probabilidad de fracaso = 0.5

d: precisión absoluta = 0.05

n = muestra

$$\frac{(1.96)^2 \cdot (0.5) \cdot (0.5) \cdot (175)}{0.05^2 \cdot (175 - 1) + (1.96)^2 \cdot (0.5) \cdot (0.5)}$$

n: 120.5

TIPOS DE CREDITOS	TOTAL CREDITOS VIGENTES POR PRORRATEO A ANALIZAR
OFICINA DE CREDITOS	63
SECTOR MICROCREDITOS – PYME	19
AYNI WARMIKUNA	19
CADENA VALOR	20
TOTAL	121

De esta manera podemos observar que analizaremos 121 créditos vigentes a la fecha.

3.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.3.1. Para la recolección de datos

Las técnicas a emplearse para el desarrollo del presente trabajo de investigación serán:

- Para la recolección de datos se aplicará la técnica de la encuesta aplicado a los mismos créditos otorgados en junio 2017 vigentes a la fecha; sin embargo, no se pudo usar un prorratio adecuado debido a que a la fecha tenemos el sector Oficina de créditos más excesiva que todos los sectores analizados. He ahí el cuadro de muestra:

Instrumentos:

Como instrumento se utilizará lo siguiente:

- Ficha de Validación (adjunto en el anexo).
- Lista de créditos (adjunto en el anexo)

3.3.2. Para la presentación de datos

Después de recolectar los datos, para el análisis se lo puede realizar mediante los siguientes métodos:

Método estadístico: empleando técnicas y procedimientos de la estadística, se realiza el procesamiento de los datos obtenidos de la muestra de estudio a través de los instrumentos; entre estos pasos son los siguientes:

Herramientas	Nombre	Finalidad
Software	Word	Elaboración del informe.
Software	SPSS	Recopilación de datos de encuestas a los créditos.

Métodos analíticos: para interpretar los gráficos que resultan como producto de los cuadros estadísticos de los resultados obtenidos.

CAPITULO IV

RESULTADOS

4.1. Procesamiento de Datos

Los instrumentos utilizados previos a la investigación fueron: encuesta.

La encuesta se dio de manera interna a la base de datos hacia los créditos, la prueba se realizó a 121 créditos, de la siguiente manera se observa en el siguiente cuadro:

CUADRO N°01 : ANALISIS DE LA CONFIABILIDAD DE LA ENCUESTA APLICADA A 121 CRÉDITOS DE LA PRUEBA

ENCUESTA PARA EVALUAR LA CARTERA DE CALIDAD CREDITICIA Y SUS RIESGOS FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA 289 - 2017																
ITEMS																
CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA										RIESGOS FINANCIEROS						
ANALISIS CUALITATIVO			ANALISIS CUANTITATIVO			DESTINO DE CRÉDITO		MEDICION DE RIESGOS			SOLVENCIA		ENDEUDAMIENTO			
1	2	2	2	1	1	2	1	1	1	2	2	2	2	1	2	2
2	2	2	2	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
3	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
4	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
5	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
6	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
7	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
8	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
9	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
10	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
11	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
12	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
13	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
14	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
15	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
16	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
17	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
18	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
19	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
20	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
21	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
22	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
23	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
24	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
25	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
26	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
27	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
28	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
29	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
30	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
31	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
32	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
33	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
34	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2

Los resultados obtenidos con el programa SPSS 21 se pueden visualizar en el cuadro anterior y, se analizó la confiabilidad con la prueba de ALFA – CRONBACH. Con el propósito de verificar el grado de fiabilidad y consistencia del instrumento, el resultado es el siguiente:

Resumen del procesamiento de los

casos

	N	%
Válidos	121	100,0
Casos Excluidos	0	,0
Total	121	100,0

por lista basada en todas las variables

ento.

Estadísticos de fiabilidad

Alfa de	N de
onbach	mentos
,780	18

4.2. Presentación de Resultados

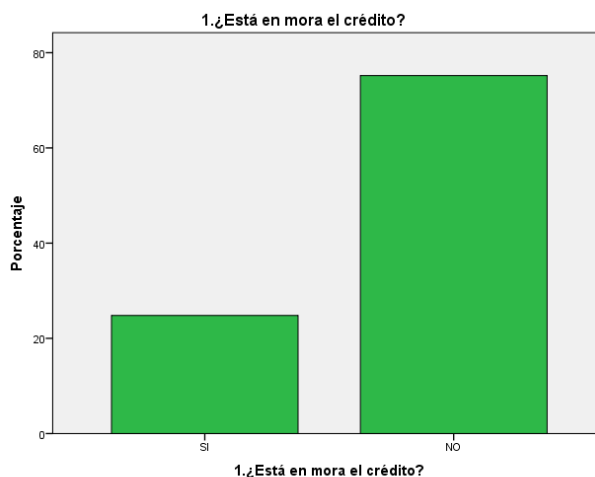
CUADRO N° 1
CALIDAD DE LA INFORMACIÓN SUMINISTRADA

1.¿Está en mora el crédito?				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válidos	Porcentaje cancelado
SI	30	24,8	24,8	24,8
Válidos NO	91	75,2	75,2	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°1



FUENTE: CUADRO N°1

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Con respecto a la pregunta ¿Está en mora el crédito?, la aplicación de la encuesta arrojó que un 75,2% responden a NO, encontrándose al día; mientras que un 24,8% responden a SI, teniendo de uno a más días de atraso en su último pago. Esto nos indica que la mayoría de créditos se encuentran al día en sus pagos, sin embargo, el porcentaje opuesto es un poco elevado y hay que tener mucho cuidado con su incrementación, ya

que sería perjudicial para la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289.

CUADRO N° 2

FODA DEL CLIENTE

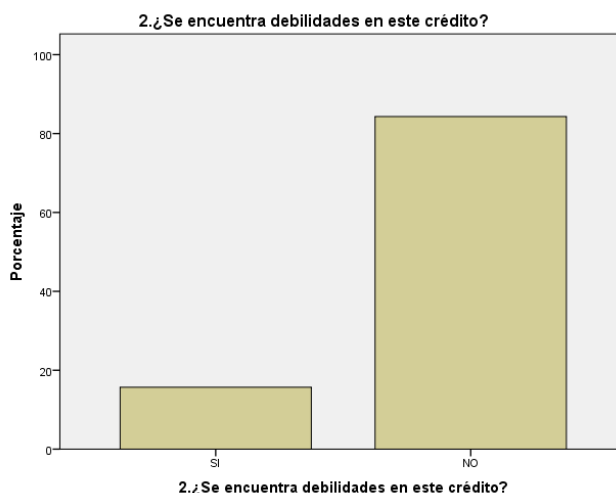
2.¿Se encuentra debilidades en este crédito?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje álido	Porcentaje mulado
SI	19	15,7	15,7	15,7
Válidos NO	102	84,3	84,3	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°2



FUENTE: CUADRO N°2

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Como se puede observar en el gráfico número 02 sobre la pregunta ¿Se encuentran debilidades en este crédito?, referente a la FODA del crédito, observamos que un 84,3% responde a que NO encuentra debilidades y un 15,7% SI encuentra debilidades; debido a que este pequeño porcentaje son los créditos que tienen más días de atraso ocasionando quizá un posible no pago, sin embargo, el porcentaje más alto asegura que la mayoría de créditos no tienen debilidades. Interpretamos así un riesgo bajo de endeudamiento en la Cooperativa, sin embargo, hay que tener precaución

con elevar el porcentaje de debilidades, ya que sería riesgoso para la Cooperativa.

CUADRO N° 3 RESPONSABILIDAD PROFESIONAL

3.¿Se encuentran fortalezas en este crédito?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje nulado
NO	8	6,6	6,6	6,6
Válidos SI	113	93,4	93,4	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°3



FUENTE: CUADRO N°3

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Observando el gráfico referente a la pregunta ¿Se encuentran fortalezas en este crédito?, donde observaremos la FODA del crédito y del cliente, podemos notar que un 93,4% corresponde a la respuesta SI, que es satisfactorio debido a que la mayoría de créditos tienen fortalezas, es decir, hasta los que tienen retraso, tienen una solución de pago; por otro lado, se observa un 6,6% con un NO como respuesta debido a que estos créditos ya tienen más de 200 días de atraso.

CUADRO N° 4 CAPACIDAD DE PAGO

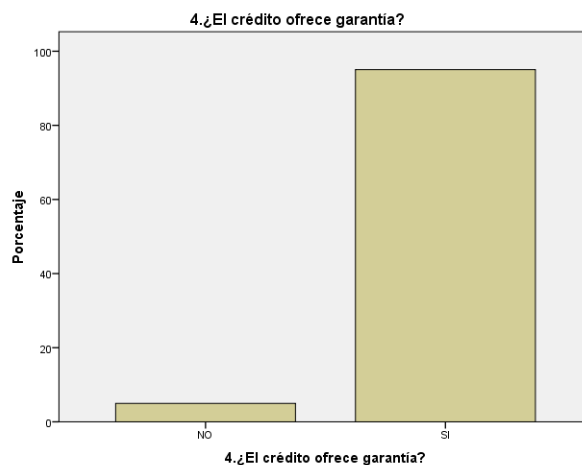
4.¿El crédito ofrece garantía?

	Frecuenci	Porcentaj	Porcentaje lido	Porcentaje mulado
Válido NO	6	5,0	5,0	5,0
SI	115	95,0	95,0	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°4



FUENTE: CUADRO N°4

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

En el cuadro número 4, sobre la pregunta, ¿Es crédito ofrece garantía? Refiere a que el crédito tenga una solución en caso de incumplimiento de pago, encontramos que un 95% SI, debido a que la mayoría de clientes que tienen créditos con la Cooperativa tienen cómo pagarlos y, a la vez tienen con qué solventar el crédito en caso este deje de ser pagado; un 5% nos dice que NO, debido a un sector crediticio que, es riesgoso y abre la posibilidad de que el cliente no pague el crédito y no se encuentre afectado de ningún modo al no hacerlo.

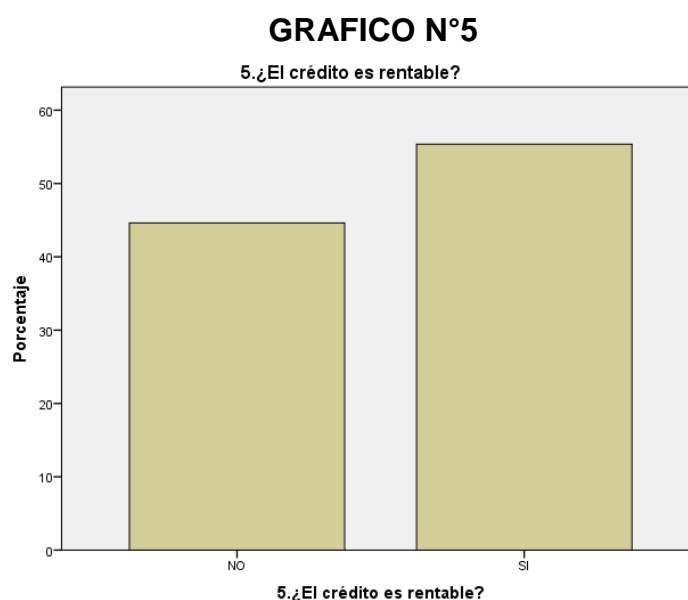
CUADRO N° 5

CONSIDERACIONES PARA EL ANÁLISIS DE CRÉDITO

5.¿El crédito es rentable?				
	Frecuenci	Porcentaj	Porcentaje lido	Porcentaje mulado
NO	54	44,6	44,6	44,6
Válidos SI	67	55,4	55,4	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA



FUENTE: CUADRO N°5

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Con respecto a la pregunta ¿El crédito es rentable?, un 44,6% como empresa refiriendo hacia la Cooperativa indica que NO es rentable, debido a que son créditos cortos, es decir de pequeños montos y en una minoría de cuotas que no llenan las expectativas de interés ganado; en un 55,4% la respuesta es SI, encontramos rentabilidad debido a que son créditos grandes, con garantía y a la vez están a largo plazo de pago generando más ingresos e intereses para la Cooperativa.

CUADRO N° 6

ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR

6.¿Las cuotas mensuales son accesibles?

	Frecuenci	Porcentaj	Porcentaje lido	Porcentaje mulado
Válido NO	30	24,8	24,8	24,8
SI	91	75,2	75,2	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°6



FUENTE: CUADRO N°6

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

En la pregunta número 6 ¿Las cuotas son accesibles?, me baso en los clientes, en los socios de la cooperativa, y, en los montos que estos pagan, encontrando como respuesta un SI en un 75,2%, ya que en su mayoría las cuotas son pequeñas y accesibles para que los socios puedan pagar sus cuotas mensuales, mientras que en un 24,8% encuentro cuotas elevadas a intereses fuertes que, no todos los socios podrías manejar si no tuviesen un beneficio financiero alto.

CUADRO N° 7

INGRESO NUEVOS CLIENTES

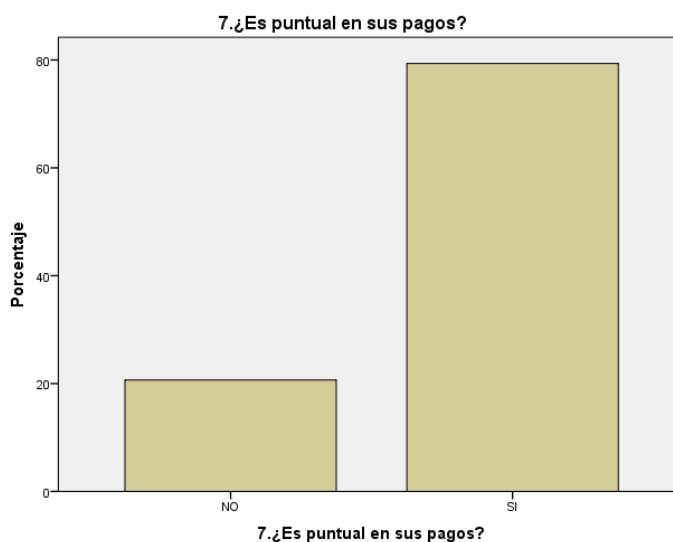
7.¿Es puntual en sus pagos?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje álido	Porcentaje mulado
NO	25	20,7	20,7	20,7
Válidos SI	96	79,3	79,3	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°7



FUENTE: CUADRO N°7

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Como podemos observar en el cuadro número 7, con la pregunta ¿Es puntual en sus pagos?, un 79,3% encontramos un SI, debido a que gracias a la investigación encontramos a la mayoría de socios de la Cooperativa San Francisco puntuales en sus pagos, mientras que un 20,7% NO se encuentran pagando puntuales, ya sea con un día o más de atraso en sus créditos; con este análisis podemos concluir que, aunque el porcentaje de desembolsos no pagados a tiempo sea corto, es mejor controlarlo y evitar que suba el porcentaje.

CUADRO N° 8

INVERSIÓN PARA LOS MICROEMPRESARIOS

8.¿Cuál es el monto desembolsado?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado	Porcentaje Acumulado
Válidos				
20000 A MÁS	21	17,4	17,4	17,4
5000 A 19999	44	36,4	36,4	53,7
300 A 4999	56	46,3	46,3	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISITA

GRAFICO N°8



FUENTE: CUADRO N°8

ELABORACIÓN: TESISITA

Análisis e Interpretación

Observamos en la pregunta número 8, en la pregunta ¿Cuál es el monto desembolsado?, encontramos un 46,3% en montos de 300 a 4999, considerando que los montos más pequeños son los más desembolsados en la Cooperativa, en un 36,4% encontramos montos de 5000 a 19999, observamos que estos créditos son en una cantidad aceptable desembolsados en un promedio mensual en la Cooperativa y en un 17,4%

montos de 20000 a más, que para la Cooperativa son más riesgosos si es que estos dejarían de pagarse de un momento a otro.

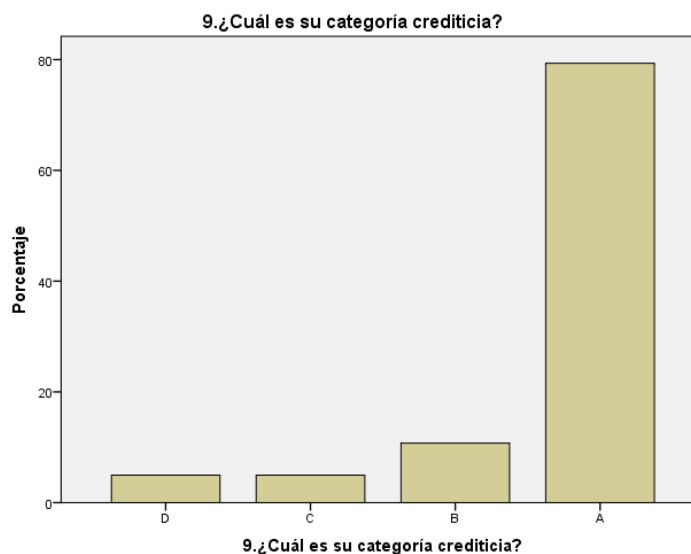
CUADRO N° 9 APOYO AL SECTOR

9.¿Cuál es su categoría crediticia?				
	Frecuenci	Porcentaj	Porcentaje lido	Porcentaje nulado
D	6	5,0	5,0	5,0
C	6	5,0	5,0	9,9
B	13	10,7	10,7	20,7
A	96	79,3	79,3	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°9



FUENTE: CUADRO N°9

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

En la cooperativa, los créditos se clasifican por 4 factores, en el cuadro observamos: A, normal (79,3%); B, con problemas potenciales (10,7%); C, deficiente (5%); D, dudoso (5%). Interpretando así que, la mayoría de

socios de la cooperativa se encuentran pagando sus créditos a tiempo, mientras que, en un porcentaje menor pero preocupante se encuentran socios que no están pagando puntual sus créditos o han dejado de pagar estos.

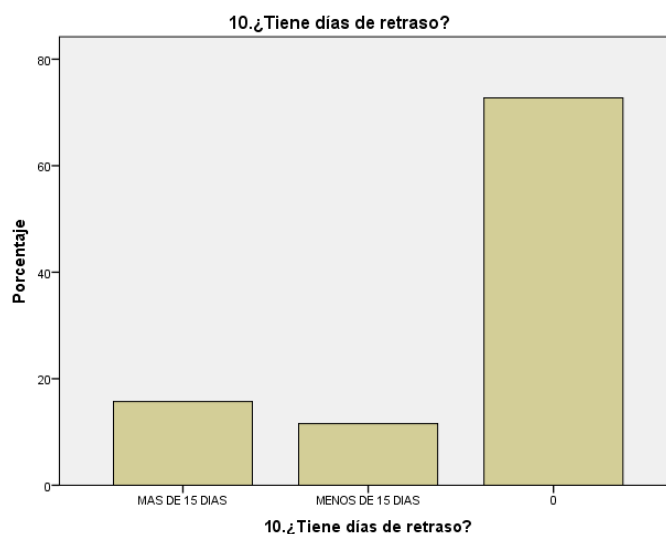
CUADRO N° 10
RETRASO EN EL PAGO

10.¿Tiene días de retraso?				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje ajustado	Porcentaje acumulado
MAS DE 15 DIAS	19	15,7	15,7	15,7
MENOS DE 15	14	11,6	11,6	27,3
Válidos				
0	88	72,7	72,7	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°10



FUENTE: CUADRO N°10

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Referente a la pregunta número 10, ¿Tiene días de retraso?, centrada en 3 opciones, encontramos que, un 72,7% se encuentra pagando siempre puntual con 0 días de atraso, mientras que, en un 15,7% existen socios que

tienen más de 15 días de atraso y en un 11,6% menos de 15 días de atraso. Interpretamos así que, en su mayoría la Cooperativa cuenta con socios puntuales en sus pagos, sin embargo, el porcentaje de las personas que pagan sus cuotas con retraso es preocupante, y, se debe controlar.

CUADRO N° 11 DESEMPEÑO DE LA GESTIÓN

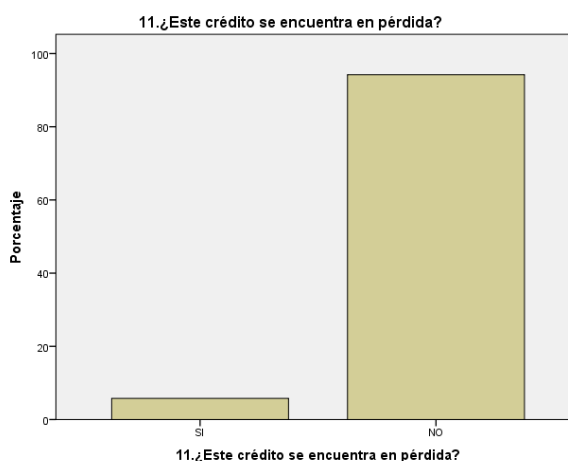
11.¿Este crédito se encuentra en pérdida?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje ajustado
SI	7	5,8	5,8	5,8
Válidos NO	114	94,2	94,2	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°11



FUENTE: CUADRO N°11

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Observamos en el cuadro número 11, con la pregunta ¿Este crédito se encuentra en pérdida?, en un 94,2% encontramos la respuesta NO, que es la más favorable ya que en su mayoría todos los créditos no se encuentran

en pérdida; mientras que, en un 5,8%, en la respuesta SI, encontramos créditos que, se encuentran con una gran posibilidad de pérdida.

CUADRO N° 12

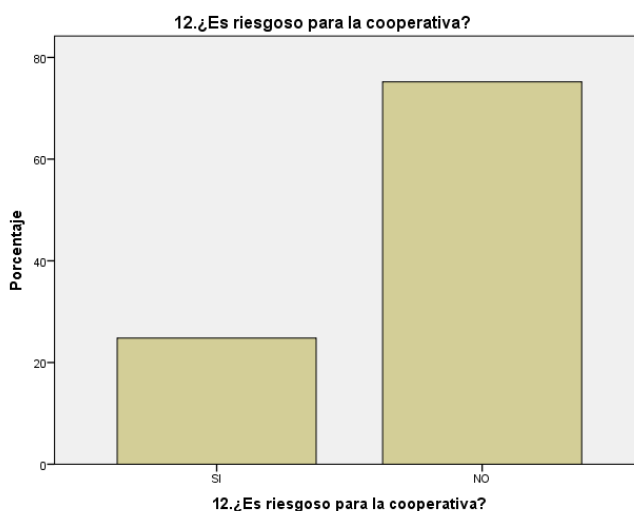
PROBLEMAS CON EL PAGO DEL CRÉDITO

12.¿Es riesgoso para la cooperativa?				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje Acumulado	Porcentaje Acumulado
SI	30	24,8	24,8	24,8
Válidos NO	91	75,2	75,2	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISITA

GRAFICO N°12



FUENTE: CUADRO N°12

ELABORACIÓN: TESISITA

Análisis e Interpretación

En el gráfico podemos observar que un 75,2% indica que el crédito NO indica riesgo para la Cooperativa, mientras que un 14,8% SI indica riesgo para la Cooperativa, interpretando aquí los riesgos como desembolsos elevados y a su vez desembolsos con riesgo de no pago en este sector; analizando así que, la Cooperativa debe tener mucho cuidado ya que, estos créditos en pérdida afectarían a la Cooperativa.

CUADRO N° 13 AYUDA FINANCIERA.

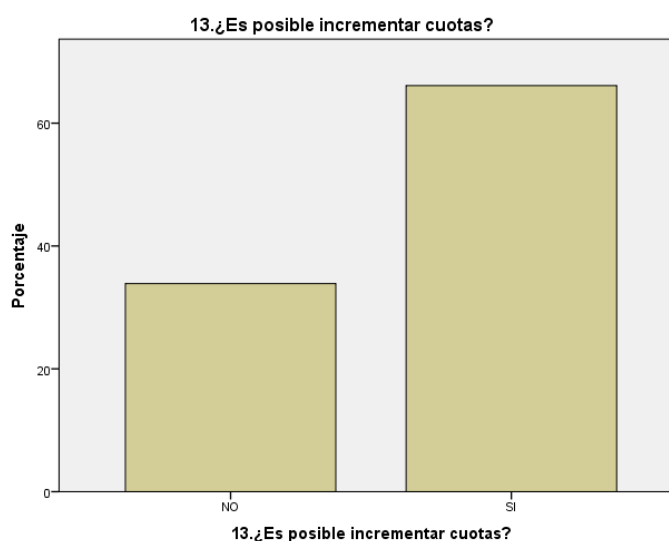
13.¿Es posible incrementar cuotas?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje ajustado	Porcentaje acumulado
NO	41	33,9	33,9	33,9
Válidos SI	80	66,1	66,1	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°13



FUENTE: CUADRO N°13

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Con respecto a la pregunta ¿Es posible incrementar las cuotas?, Encontramos en un 66,1% como respuesta un SI favorable, debido a que, mientras existan más cuotas, crecerán los intereses generando más utilidad para la Cooperativa, mientras que en un 33,9% encontramos un NO debido a que, o el monto es muy pequeño, o la calidad del crédito no es fiable o ha tenido inconveniente de pago, interpretando así que, es mejor no arriesgarse a un aumento de cuotas en créditos dudosos.

CUADRO N° 14

CONVENIENCIA O INCONVENIENCIA DE ENDEUDAMIENTO

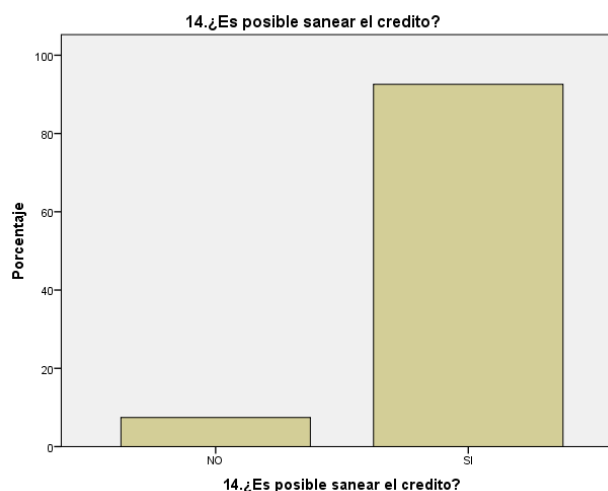
14.¿Es posible sanear el crédito?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje nulado
NO	9	7,4	7,4	7,4
Válidos SI	112	92,6	92,6	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°14



FUENTE: CUADRO N°14

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Se puede observar en el gráfico de la pregunta ¿Es posible sanear el crédito?, en un 92,6% una respuesta favorable, SI, en caso de no pago es posible sanear el crédito; mientras que en un 6,4% la respuesta en NO, debido a que se encuentran en la base de datos, créditos dudosos, que, en caso de no pago podrían no ser saneados o recuperados.

CUADRO N° 15
ALTA GENERACIÓN DE UTILIDADES

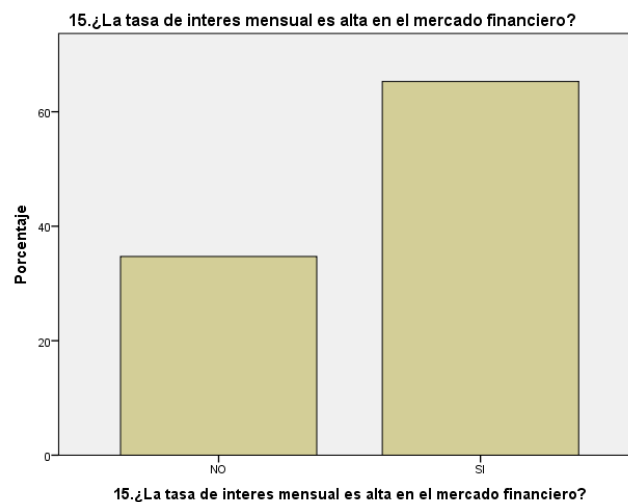
15.¿La tasa de interés mensual es alta en el mercado financiero?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje acumulado
NO	42	34,7	34,7	34,7
Válidos SI	79	65,3	65,3	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°15



FUENTE: CUADRO N°15

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Se puede observar que el 65,3% indica un SI como respuesta mostrando que la tasa de interés mensual es alta en el mercado financiero generando utilidades para la cooperativa, mientras que en un 34,7% observamos créditos con bajos intereses, beneficiosos para los socios, pero, no tan beneficiosos para la Cooperativa, ya que no generan tanto interés como los otros créditos.

CUADRO N° 16

INCREMENTO DEL PLAZO DE PAGO

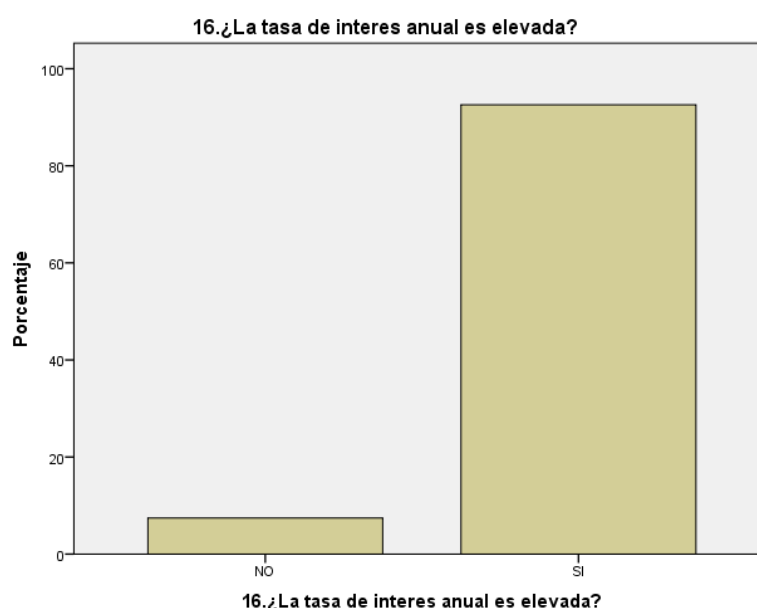
16.¿La tasa de interés anual es elevada?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje ido	Porcentaje ulado
NO	9	7,4	7,4	7,4
Válidos SI	112	92,6	92,6	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°16



FUENTE: CUADRO N°16

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

En este cuadro podemos observar que para la pregunta ¿La tasa de interés anual es elevada?, en su mayoría un SI con un 92,6%, siendo así que los créditos que no sean cancelados y se paguen con normalidad, anualmente le generan fuertes intereses a la Cooperativa; se tiene a la vez un 7,4% un NO como créditos que están anualmente a una tasa de interés muy cómoda beneficiosa para el socio y poco beneficiosa para la Cooperativa, sin embargo, todo interés es útil para la Cooperativa.

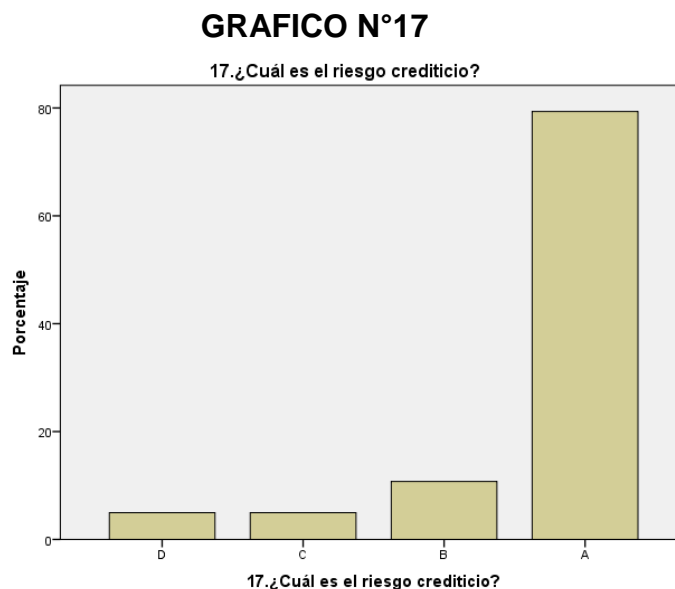
CUADRO N° 17
RIESGOS QUE CIRCULA LA EMPRESA

17.¿Cuál es el riesgo crediticio?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje nulado
D	6	5,0	5,0	5,0
C	6	5,0	5,0	9,9
Válidos B	13	10,7	10,7	20,7
A	96	79,3	79,3	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA



FUENTE: CUADRO N°17

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

En el gráfico 17 podemos observar que en la pregunta ¿Cuál es el riesgo financiero donde A, ningún (79,3%); B, posible (10,5%); C, probable (5%); D, fuerte (5%), afirmando así que en un porcentaje mayor menciona que, no se encuentra ningún riesgo crediticio con un 79,3%; un 10,5% nos menciona que hay un posible riesgo crediticio, el cual por el momento no afecta a la cooperativa junto con los 5% de los siguientes íconos, sin embargo se pide controlar los riesgos para evitar pérdidas en la Cooperativa.

CUADRO N° 18

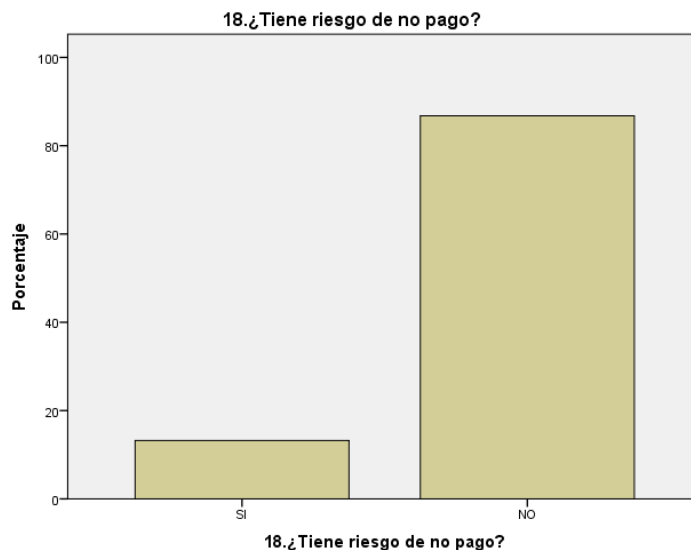
RECUPERACIÓN DE CARTERA

18.¿ Tiene riesgo de no pago?				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje valido	Porcentaje nulado
SI	16	13,2	13,2	13,2
Válidos NO	105	86,8	86,8	100,0
Total	121	100,0	100,0	

FUENTE: Encuesta.

Elaboración: TESISTA

GRAFICO N°18



FUENTE: CUADRO N°18

ELABORACIÓN: TESISTA

Análisis e Interpretación

Con respecto a la pregunta ¿Tiene riesgo de no pago?, encontramos como respuesta un NO, en un 86,8% que indica una respuesta favorable debido a que la mayoría de socios de la Cooperativa cumplen sus pagos correctamente y, a su vez tienen anterioridad en ella; a su vez observamos un 13,2% un SI como respuesta, debido al retraso de pago en los créditos, indica un riesgo de no pago, y, aunque no sea un porcentaje relevante, es mejor controlarlo y evitar que este crezca.

4.3. Contrastación de Hipótesis

¿La calidad de cartera crediticia ocasiona riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA. 289 -2018?

Correlaciones		LA CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA	RIESGOS FINANCIEROS
LA CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA	Correlación de Pearson	1	,570**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	121	121
RIESGOS FINANCIEROS	Correlación de Pearson	,570**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	121	121

**. La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

Correlación positiva considerable

GRAFICO N°1
CALIDAD DE INFORMACION
SUMINISTRADA

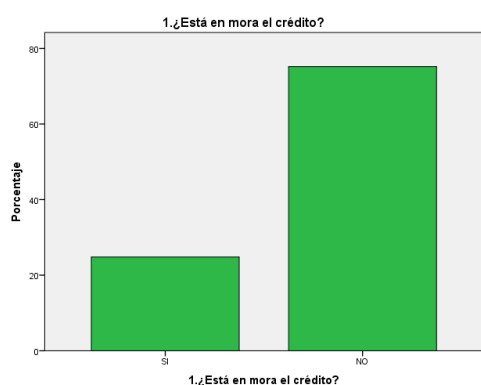
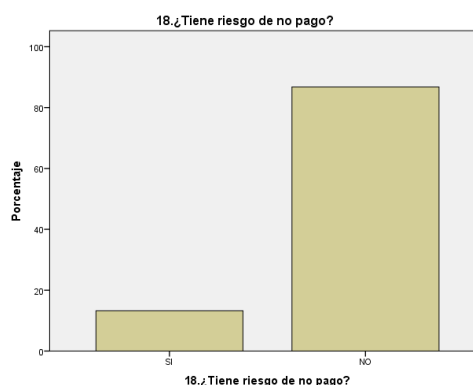


GRAFICO N°18
RECUPERACION DE CARTERA



La hipótesis general planteada fue la calidad de cartera crediticia ocasiona riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA. 283 -2018. La hipótesis es confirmada mediante el gráfico n°1 donde el 75,2% de los créditos no se encuentran en mora como respuesta, esto indica que más de la mitad de los créditos no se encuentran con días de atraso, observando una buena calidad de cartera crediticia; también

observamos en el gráfico n°18 que, en un porcentaje de 86,8% no se encuentran un riesgo de no pago en los créditos analizados minimizando el riesgo financiero en la Cooperativa, entonces ambos porcentajes son altos y factibles para la entidad; ahora, si analizamos los porcentajes mínimos en el gráfico n°1 de 24,8% y en el gráfico n°18 un 13,2%, observamos que, ese es el riesgo financiero que afectaría a la Cooperativa y a su calidad de cartera.

4.3.1. Contrastación de Hipótesis Específicas

Hipótesis Específica N°01

El análisis cualitativo influye en los riesgos financieros de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Francisco LTDA. 289 - 2018.

Correlaciones		
	Responsabilidad Profesional	Problemas con el pago de crédito
Responsabilidad Profesional	Correlación de Pearson	1
	Sig. (bilateral)	,803**
	N	121
Problemas con el pago de crédito	Correlación de Pearson	,803**
	Sig. (bilateral)	,000
	N	121

** . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

Correlación positiva fuerte

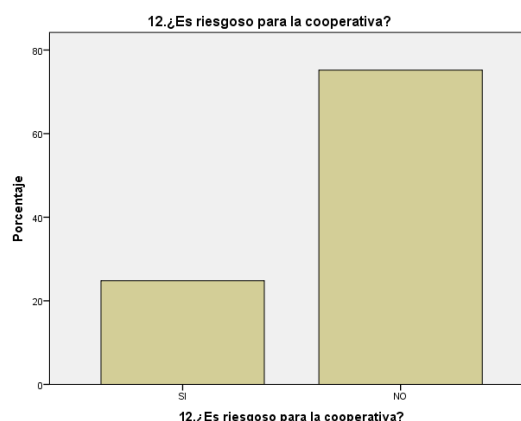
GRAFICO N°3

RESPONS PROFESIONAL



GRAFICO N°12

PROBLEMAS CON EL PAGO



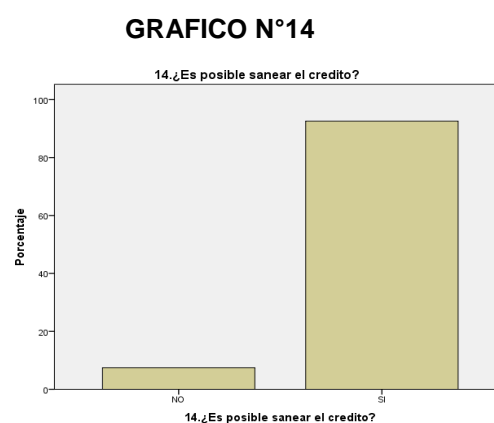
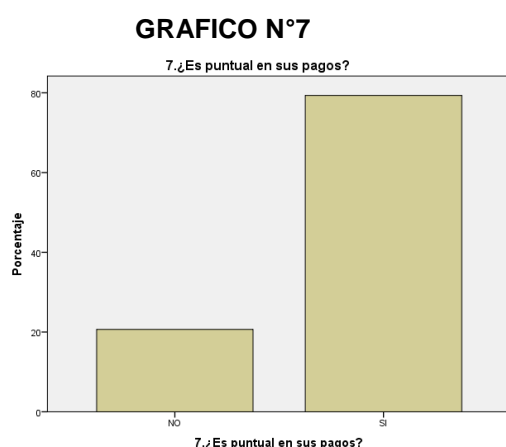
Se comprueba, observando en el gráfico n°3 que en un 93,4% los créditos analizados tienen fortalezas, y, siendo así me refiero a posibilidades de generar buen pago mensualmente, renovación crediticia mostrando así, una excelente calidad crediticia y, como observamos en el cuadro n°12 un 75,2% menciona que los créditos otorgados a los socios no son de alto riesgo para la Cooperativa, esto causa así un riesgo bajo en un 24,8%; entonces en el análisis cualitativo que observamos, los riesgos que influyen a la calidad de cartera crediticia son mínimos, ya que el crédito, en responsabilidad de los socios está siendo pagado correctamente.

Hipótesis Específica N°02

El análisis cuantitativo influye en los riesgos financieros de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Francisco LTDA. 289 - 2018.

Correlaciones		Ingreso nuevos clientes	Conveniencia o Inconveniencia. de Endeudamiento
Ingreso nuevos clientes	Correlación de Pearson	1	,164
	Sig. (bilateral)		,073
	N	121	121
Conveniencia o Inconveniencia. de Endeudamiento	Correlación de Pearson	,164	1
	Sig. (bilateral)	,073	
	N	121	121

Correlación positiva media



Se comprueba, como se logra observar en el gráfico n°7 en un 79,3% la puntualidad de los socios en sus pagos, esto indica más de la mitad de los créditos al día, evaluando con el análisis cuantitativo una calidad de cartera crediticia buena; en el gráfico n°14 en un 92,6% es posible sanear los créditos de la Cooperativa, si, en caso estos, no cumplieran con sus pagos, es decir, se podría llegar a algún acuerdo y los créditos se recuperarían; entonces si observamos los dos cuadros, el análisis cuantitativo si influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA. 289 – 2018.

Hipótesis Específica N°03

El destino de créditos influye en los riesgos financieros de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Francisco LTDA. 289 - 2018.

Correlaciones			
		APOYO AL SECTOR	RIESGOS QUE CIRCULA LA EMPRESA
APOYO AL SECTOR	Correlación de Pearson	1	1,000**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	121	121
RIESGOS QUE CIRCULA LA EMPRESA	Correlación de Pearson	1,000**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	121	121

** . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

Correlación positiva perfecta

Se comprueba, como se logra observar en el gráfico n°9 en un 79,3% la categoría de BUENA, significando el pago puntual y bueno lidera el gráfico, es así como el destino de créditos influye de una manera buena en los créditos de la Cooperativa; en el gráfico n°17 donde se analizan los riesgos crediticios en la Cooperativa encontramos un 79,3%, es un resultado equitativo para ambos; ahora si observamos las siguientes características: B,C,D; en las que los porcentajes suman 20,7%, son el riesgo financiero que se debe controlar, de la misma manera para el gráfico n°17 con el

mismo porcentaje, significa que, el destino de crédito si influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA. 289 – 2018.

GRAFICO N°9

APOYO AL SECTOR

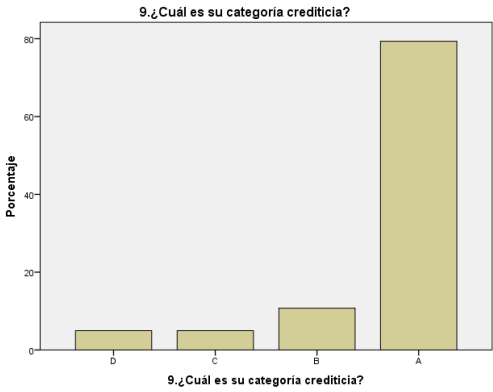
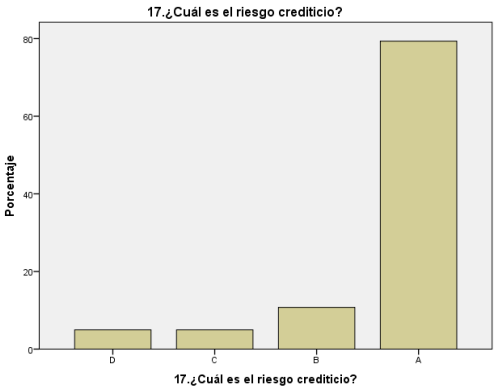


GRAFICO N°17

RIESGOS EMPRES.



CAPITULO V

DISCUSIÓN DE RESULTADOS

5.1. Contrastación de Resultados

El procedimiento de la descripción para la presenta investigación titulada **LA CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA Y SUS RIESGOS FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO LTDA 289 – 2018** ha permitido identificar tres aspectos importantes, tales como: Análisis cualitativo, Análisis cuantitativo y Destino de crédito.

Los resultados de esta investigación comprueban la hipótesis propuesta. Como se ha analizado en los créditos, un 75,2% de estos no muestra mora alguna, es decir el crédito se encuentra al día (cuadro y gráfico N°1), este resultado es confirmado Lozano (2013) en su cita referente al Análisis Cualitativo, el cual habla de la calidad moral de la persona, la responsabilidad que esta tiene de pagar un crédito puntualmente.

De la misma forma se ha analizado en el análisis cualitativo, las cualidades del crédito, tanto como el análisis FODA del crédito, se ha tomado entonces las fortalezas (cuadro y grafico N°3) en un 93,4% se encuentran fortalezas en los créditos, es decir, según DAFO (2017) las capacidades especiales con que cuenta la empresa, y que le permite tener una posición privilegiada frente a la competencia. Recursos que se controlan, capacidades y habilidades que se poseen, actividades que se desarrollan positivamente. Se comprueba así que en un Análisis cualitativo influye en los riesgos financieros.

También se puede comprobar que un 79,3% es puntual es sus pagos, analizado anualmente junio 2017 - junio 2018, (gráfico y cuadro N°7), lo cual es confirmado según Lozano (2013) para determinar la capacidad de pago del cliente se evaluarán sus EE.FF. que deberán ser contrastados por el Asesor de Negocios, a través de la tecnología crediticia de micro finanzas; aclarando así que, los créditos analizados, tienen un 20,7% en

retraso de pago, ya sea en una o más ocasiones respecto al año observado, ese es entonces, el riesgo que se debe evitar.

En cuanto a la categoría crediticia, se centra en la responsabilidad de pago de los socios y, se divide en 04 categorías, A, normal (79,3%); B, con problemas potenciales (10,7%); C, deficiente (5%); D, dudoso (5%) (cuadro y gráfico N°9), en el cual A es la mejor categoría, y donde se encuentra un mayor porcentaje, entonces el destino de crédito SI influye en los riesgos financieros y es confirmado por Lozano(2013) Destino del crédito, tiene por finalidad verificar el destino del crédito, y que parte de la inversión es con aporte propio o con aporte crediticio; donde se analiza que en un 20,7% encontramos problemas de calidad crediticia y generan un riesgo financiero para la Cooperativa.

CONCLUSIONES

- ❖ En esta tesis se describió como la calidad de cartera de cartera crediticia influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco LTDA 289 – 2018.
- ❖ Mediante la descripción del análisis cualitativo se pudo comprobar cómo el análisis FODA del crédito influye en el riesgo de pago del socio, es importante conocer las fortalezas y las debilidades de los socios con respecto al pago en sus préstamos, con este análisis se puede comprobar que, el análisis cualitativo si influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289 - 2018.
- ❖ Se comprobó que el análisis cuantitativo influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco LTDA 289 – 2018, mencionando así temas como, categoría crediticia y la rentabilidad en las cuotas que se pagan mensualmente, indica que la evaluación que realizan los analistas de la cooperativa hacia el socio sobre su capacidad de pago son importantes para obtener una buena calidad de cartera.
- ❖ Se comprobó que el destino de crédito si influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito San Francisco LTDA 289 – 2018 de manera significativa, verificando con la ficha de información de los créditos.

RECOMENDACIONES

- ❖ Fundamentando la importancia de esta investigación y en función a los resultados que se han obtenido se han formulado las siguientes recomendaciones para la Cooperativa San Francisco LTDA 289 – 2018 para minimizar los riesgos financieros y obtener una buena calidad de cartera crediticia.
- ❖ Se recomienda utilizar las herramientas posteriores al otorgamiento del producto, donde refiere a, que cuando un crédito es otorgado resulta clave comunicar eficazmente la importancia de mantenerse al día, los beneficios de pagar y los costos y consecuencias de no hacerlo al socio.
- ❖ Se le recomienda a la Cooperativa brindar capacitaciones a sus asesores, ya sea mensuales, o semanales sobre la técnica para evaluar a los socios, verificando su capacidad de pago principalmente y, la garantía que el socio podría ofrecerle a la Cooperativa.
- ❖ Establecer un cronograma adecuado, es decir, el día que el socio genera ingresos debe de coincidir con el día de pago de su crédito para evitar que tenga días de atraso por falta de pago.
- ❖ Hacer una gestión de mora ágil, rápida, eficiente, profesional a partir del día 1 de mora, con llamadas, mensajes de texto y visitas al socio.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- ❖ 289, C. S. (2017). MEMORIAS 2017. HUANUCO.
- ❖ Andrade, G. (2016). Analisis e Interpretación Financiera .
- ❖ Celso, M. M. (2010). El Valor de la Información.
- ❖ Mayo. (2014). Finanzas y Proyectos.
- ❖ MEJIA, M. (2008). LAS HERRAMIENTAS PARA EL OTORGAMIENTO DE UN CREDITO .
- ❖ MORA, S. C. (2017). CREDITOS .
- ❖ SOTO, H. (2014). CALIDAD DE CARTERA .
- ❖ FENACREP. (2012). LEY 26702. LIMA PERU.
- ❖ Juran, J. (1999). Manual de Control de Calidad.
- ❖ DAFO, F. y. (2017). Luis E Perez .
- ❖ Weeler. (2013). Instrumentos Financieros.
- ❖ Rivera. (2015). El Secreto Profesional.

REFERENCIAS ELECTRÓNICAS

- ❖ ALVAREZ, I. T. (25 de OCTUBRE de 2016). *TECNOLOGO EN CONTABILIDAD Y FINANZAS*. Obtenido de <http://ingritatianasaenzalvarez.blogspot.com/2016/10/que-es-credito-el-credito-es-una.html>
- ❖ Ariza, J. R. (24 de junio de 2015). <https://agroietal3.wordpress.com/creditos-financieros/>. Obtenido de <https://agroietal3.wordpress.com/creditos-financieros/>: <https://agroietal3.wordpress.com/creditos-financieros/>
- ❖ *BANCA FACIL*. (2017). Obtenido de <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=200000000000017&idCategoria=3>: <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=200000000000017&idCategoria=3>
- ❖ BBVA. (13 de ENERO de 2018). *PRESTAMOSJUSTU*. Obtenido de <https://prestamosjustu.weebly.com/blog/creditos-financieros-concepto>
- ❖ COOPERATIVAS. (s.f.). • <http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=200000000000017&idCategoria=3>. Obtenido de •

<http://www.bancafacil.cl/bancafacil/servlet/Contenido?indice=1.2&idPublicacion=2000000000000017&idCategoria=3>.

❖ Cotz, P. (11 de octubre de 2016). <https://www.rankia.cl/blog/mejores-depositos-a-plazo/3352616-como-funciona-cooperativa-ahorro-credito>. Obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/mejores-depositos-a-plazo/3352616-como-funciona-cooperativa-ahorro-credito>: <https://www.rankia.cl/blog/mejores-depositos-a-plazo/3352616-como-funciona-cooperativa-ahorro-credito>

❖ DIEGO. (20 de AGOSTO de 2017). <http://futuromicuba.cubava.cu/2017/08/20/credito/>. Obtenido de <http://futuromicuba.cubava.cu/2017/08/20/credito/>: <http://futuromicuba.cubava.cu/2017/08/20/credito/>

❖ Ecuador, U. C. (10 de enero de 2015). *Estudio para la creación de cooperativas*. Obtenido de https://issuu.com/pucesd/docs/tesis_cooperativa_de_ahorro_y_cr__d

❖ Garcia, E. C. (07 de junio de 2016). http://ccu.mx/virtual/claroline/work/user_work.php?cmd=exDownload&authId=913&as sigId=4&workId=322&cidReset=true&cidReq=ECOI_001. Obtenido de http://ccu.mx/virtual/claroline/work/user_work.php?cmd=exDownload&authId=913&as sigId=4&workId=322&cidReset=true&cidReq=ECOI_001: http://ccu.mx/virtual/claroline/work/user_work.php?cmd=exDownload&authId=913&as sigId=4&workId=322&cidReset=true&cidReq=ECOI_001

❖ [https://es.wikipedia.org/wiki/An%C3%A1lisis_cuantitativo_\(finanzas\)](https://es.wikipedia.org/wiki/An%C3%A1lisis_cuantitativo_(finanzas)). (s.f.). Obtenido de [https://es.wikipedia.org/wiki/An%C3%A1lisis_cuantitativo_\(finanzas\)](https://es.wikipedia.org/wiki/An%C3%A1lisis_cuantitativo_(finanzas)): [https://es.wikipedia.org/wiki/An%C3%A1lisis_cuantitativo_\(finanzas\)](https://es.wikipedia.org/wiki/An%C3%A1lisis_cuantitativo_(finanzas))

❖ <https://es.wikipedia.org/wiki/Cr%C3%A9dito>. (s.f.). Obtenido de <https://es.wikipedia.org/wiki/Cr%C3%A9dito>

❖ <https://www.clubensayos.com/Negocios/El-riesgo-financiero/1355979.html>. (15 de DICIEMBRE de 2013). Obtenido de <https://www.clubensayos.com/Negocios/El-riesgo-financiero/1355979.html>: <https://www.clubensayos.com/Negocios/El-riesgo-financiero/1355979.html>

❖ Lezama, C. (27 de Agosto de 2017). *Andina*. Obtenido de Andina: <http://andina.pe/agencia/noticia-claves-para-acceder-a-un-credito-educativo-pronabec-680088.aspx>

❖ Madrid, Z. (01 de marzo de 2016). <http://zasmadrid.com/prestamos-rapidos-para-emprendedores-empresas-y-particulares-para-que-la-vida-continue/>. Obtenido de <http://zasmadrid.com/prestamos-rapidos-para-emprendedores-empresas-y-particulares-para-que-la-vida-continue/>: <http://zasmadrid.com/prestamos-rapidos-para-emprendedores-empresas-y-particulares-para-que-la-vida-continue/>

❖ Martinez, G. (19 de agosto de 2014). <https://prezi.com/pv9getnrqvwr/tipos-de-creditos/>. Obtenido de <https://prezi.com/pv9getnrqvwr/tipos-de-creditos/>: <https://prezi.com/pv9getnrqvwr/tipos-de-creditos/>

- ❖ NVINDI. (16 de julio de 2012).
<http://www.bolsamania.com/mejorescreditos/financiacion-bancaria/>. Obtenido de
<http://www.bolsamania.com/mejorescreditos/financiacion-bancaria/>:
<http://www.bolsamania.com/mejorescreditos/financiacion-bancaria/>
- ❖ PERU, M. D. (02 de SETIEMBRE de 2012).
<https://www.produce.gob.pe/index.php/38-cooperativas?start=4>. Obtenido de
<https://www.produce.gob.pe/index.php/38-cooperativas?start=4>:
<https://www.produce.gob.pe/index.php/38-cooperativas?start=4>
- ❖ Regueira, N. L. (10 de mayo de 2016). *Buenos Negocios*. Obtenido de
<http://www.buenosnegocios.com/notas/718-los-riesgos-del-apalancamiento-financiero>
- ❖ Rey, L. A. (30 de Noviembre de 2017). <https://revistadigital.inesem.es/gestion-empresarial/riesgo-financiero/>. Obtenido de <https://revistadigital.inesem.es/gestion-empresarial/riesgo-financiero/>: <https://revistadigital.inesem.es/gestion-empresarial/riesgo-financiero/>
- ❖ Rey, L. A. (30 de noviembre de 2017). *Revista Digital* . Obtenido de Revista Digital :
<https://revistadigital.inesem.es/gestion-empresarial/riesgo-financiero/>
- ❖ Ricoy, A. (20 de enero de 2015). *Prezi*. Obtenido de
<https://prezi.com/goq6encug0yp/caracteristicas-del-riesgo-financiero/>
- ❖ RIESGO FINANCIERO. (s.f.). <https://efxto.com/diccionario/riesgo-financiero>. Obtenido de <https://efxto.com/diccionario/riesgo-financiero>.
- ❖ SAMPIERI, H. (s.f.). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION*.
https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf.
- ❖ SEGURA, J. L. (13 de MAYO de 2016). *GESTION*. Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/debe-conocer-credito-automotriz-146064>
- ❖ SEQUI, L. (11 de OCTUBRE de 2016). *ENTORNO EMPRESARIAL* . Obtenido de
<http://www.grupoentornoempresarial.com/riesgos-financieros-de-las-operaciones-una-cuestion-de-buena-gestion/>
- ❖ Tamayo, S. A. (2016). <http://sergiotamayormz.blogspot.com/2016/02/riesgo-financiero.html>. Obtenido de <http://sergiotamayormz.blogspot.com/2016/02/riesgo-financiero.html>.
- ❖ VALORA, R. (07 de mayo de 2018). COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO. VALORA, <https://www.oriencoop.cl/noticia/65>.
- ❖ VEGA, C. (2013). *ALTERNATIVAS DE FINANCIACIÓN*.
<http://repositorio.educacionsuperior.gob.ec/bitstream/28000/1377/1/T-SENESCYT-00528.pdf>.
- ❖ y+, A. (s.f.).
- ❖ Yunus, M. (30 de ABRIL de 2006). *El Banco de Los Pobres*. Obtenido de
<http://www.letraslibres.com/mexico-espana/el-banco-los-pobres>

ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN

- ❖ Análisis Financiero De La Gestión Y Eficiencia En Las Carteras De Renta Variable. Aplicación Empírica A Los Fim De Renta Variable Nacional , Vicente Gimeno, Luis Alfonso,Zaragoza,2002.
- ❖ Tesis: Análisis de fuentes de financiamiento y su manejo en industrias culturales, con énfasis en producción cinematográfica en Ecuador, desde 2009 a 2014, Vaca Herrera, César Paúl, Quito.
- ❖ Tesis: Alternativas de financiamiento y ampliación patrimonial para las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito , Gabriela Patricia Rodríguez Lazo, Lima, Universidad del Pacífico,2017.
- ❖ Tesis: Credit scoring para la cartera crediticia de consumo no revolvente de una entidad bancaria estatal,Tamayo Medrano, Paola Aracelli Roxana, Lima, Universidad del Pacífico, 2017.
- ❖ Tesis: La Evaluación Crediticia Y La Morosidad De Créditos Comerciales En La Financiera Confianza S.A.A. Huanuco 2017, Noemi Gómez Antonio, HUANUCO, 2017 - UNIVERSIDAD DE HUANUCO.
- ❖ Título: El Apalancamiento Financiero Y Su Relacion Con La Gestion Comercial En Las Empresas, Clientes Del Banco De Crédito Del Perú Agencia-Huánuco 2016, HUANUCO, UNIVERSIDAD DE HUANUCO.

ANEXOS

ANEXO N°01

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Tesis: LA CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA Y SUS RIESGOS FINANCIEROS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO LTDA 289 – 2018

Autor: Bach. Dayjandra Lalestka Tafur Bermudez



PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS						
<p>PROBLEMA GENERAL</p> <p>¿De qué manera la calidad de cartera crediticia influye en los riesgos financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289 2018?</p> <p>PROBLEMAS ESPECIFICOS:</p> <ul style="list-style-type: none">- ¿Cómo el análisis cualitativo influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289?- ¿Cómo el análisis cuantitativo influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289?- ¿Cómo el destino de créditos influye en los	<p>OBJETIVO GENERAL</p> <p>Describir de qué manera la calidad de cartera crediticia influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289 2018</p> <p>OBJETIVOS ESPECIFICOS:</p> <ul style="list-style-type: none">- Demostrar cómo el análisis cualitativo influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289- Demostrar cómo el análisis cuantitativo influye en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289- Demostrar cómo el destino de créditos influye	<p>HIPOTESIS GENERAL</p> <p>La calidad de cartera crediticia ocasiona riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA. 2018</p> <p>HIPOTESIS ESPECIFICOS:</p> <ul style="list-style-type: none">- El análisis cualitativo influye en los riesgos financieros de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Francisco.- El análisis cuantitativo influye en los riesgos financieros de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Francisco.- El destino de créditos influye en los riesgos financieros de la	<p>VARIABLE 1</p> <p>CALIDAD DE CARTERA CREDITICIA</p> <ul style="list-style-type: none">- Análisis cualitativo- Análisis cuantitativo- Destino de cartera <p>VARIABLE 2</p> <p>RIESGOS FINANCIEROS</p>	<p>Tipo de investigación:</p> <p>-Cuantitativo.</p> <p>Nivel de Investigación:</p> <p>-Descriptiva.</p> <p>Método:</p> <p>-Descriptiva.</p> <p>Diseño:</p> <div><p>Esquema:</p><p>Dónde: M = Muestra Ox = Observación a la variable X Oy = Observación a la variable Y R = Relación existente entre las variables.</p></div> <p>Población:</p> <table><tr><th colspan="2">-COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO</th></tr><tr><th>Créditos</th><th>NUMERO DE PERSONAL</th></tr><tr><td></td><td></td></tr></table>	-COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO		Créditos	NUMERO DE PERSONAL			<p>Encuestas:</p> <p>Es un instrumento de la investigación de mercados que consiste en obtener información de las personas encuestadas mediante el uso de cuestionarios diseñados en forma previa para la obtención de información específica.</p> <p>Cuestionario:</p> <p>Es una técnica de adquisición de información mediante un formulario/cuestionario previamente elaborado, a través del cual se puede conocer la opinión del grupo seleccionado en una muestra sobre un asunto dado.</p>
-COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO											
Créditos	NUMERO DE PERSONAL										

riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289?	en los riesgos financieros en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA 289	Cooperativa De Ahorro Y Crédito San Francisco.	<div>- Medición de Riesgos.</div> <div>- Solvencia.</div> <div>- Endeudamiento.</div>	<table><tr><td>Junio 2017</td><td>175 créditos vigentes al 2018</td></tr></table> <div>Muestra:</div> <div><div><div><div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></div><div></div></div></div> <div><div><div></div><div></div></div><div><div></</div></div></div>	Junio 2017	175 créditos vigentes al 2018
Junio 2017	175 créditos vigentes al 2018					

ANEXO 2

FICHA DE VALIDACIÓN

El siguiente cuestionario fue realizado a los 175 créditos junio 2017 – junio 2018, se tomaron 121 créditos vigentes al azar y, las preguntas fueron:

1. ¿Está en mora el crédito?
 - ❖ Si
 - ❖ No
2. ¿Se encuentra debilidades en este crédito?
 - ❖ Si
 - ❖ No
3. ¿Se encuentran fortalezas en este crédito?
 - ❖ Si
 - ❖ No
4. ¿El crédito ofrece garantía?
 - ❖ Si
 - ❖ No
5. ¿El crédito es rentable?
 - ❖ Si
 - ❖ No
6. ¿Las cuotas mensuales son accesibles?
 - ❖ Si
 - ❖ No
7. ¿Es puntual en sus pagos?
 - ❖ Si
 - ❖ No
8. ¿Cuál es el monto desembolsado?
 - ❖ 300 a 4999.
 - ❖ 5000 a 19999.
 - ❖ 20000 a más.

9. ¿Cuál es su categoría crediticia?

- ❖ A – NORMAL.
- ❖ B – CON PROBLEMAS POTENCIALES.
- ❖ C - DEFICIENTE.
- ❖ D – DUDOSO.

10. ¿Tiene días de retraso?

- ❖ 0
- ❖ Menos de 15 días.
- ❖ Más de 15 días.

11. ¿Este crédito se encuentra en pérdida?

- ❖ Si
- ❖ No

12. ¿Es riesgoso para la cooperativa?

- ❖ Si
- ❖ No

13. ¿Es posible incrementar cuotas?

- ❖ Si
- ❖ No

14. ¿Es posible sanear el crédito?

- ❖ Si
- ❖ No

15. ¿La tasa de interés mensual es alta en el mercado financiero?

- ❖ Si
- ❖ No

16. ¿La tasa de interés anual es elevada?

- ❖ Si
- ❖ No

17. ¿Cuál es el riesgo crediticio?

- ❖ A – NINGÚN.
- ❖ B – POSIBLE.
- ❖ C – PROBABLE.
- ❖ D – FUERTE.

18. ¿Tiene riesgo de no pago?

- ❖ Si
- ❖ No

ANEXO 03

DESEMBOLSOS JUNIO 2017 – 2018

1	DATOS CRÉDITOS JUNIO 2017 - JUNIO 2018												
2	FECHA	DÍAS	MESES	TEA	TEM	CUOTA	CUOTA	DÍAS DE ATA	CALIDAD	NÚMERO	CREDITO	MONTO	CLIENTE
3	01/06/2017	366	12	42.5741	3.00%	237.16	237.16	0	A	1	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,425.00	2,425.00 N
4	01/06/2017	366	12	42.5741	3.00%	198.07	198.07	0	A	2	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,025.00	2,025.00 N
5	01/06/2017	366	12	42.5741	3.00%	100.20	100.20	0	A	3	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	1,025.00	1,025.00 N
6	01/06/2017	366	12	42.5741	3.00%	237.16	237.16	0	A	4	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,425.00	2,425.00 N
7	02/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	491.09	491.09	0	A	5	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	5,025.00	5,025.00 O
8	02/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	432.37	432.37	0	A	6	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	4,425.00	4,425.00 O
9	02/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	197.85	197.85	0	A	7	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,025.00	2,025.00 N
10	02/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	197.85	197.85	0	A	8	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,025.00	2,025.00 N
11	03/06/2017	545	18	16.7652	1.30%	1,690.91	1,690.91	1	A	9	CREDI CONVENIO HCO MN	4,060.00	4,060.00 O
12	06/06/2017	1850	60	12.6800	1.00%	5,803.24	5,803.24	1	A	10	PYMES MN-3	6,600.00	6,600.00 O
13	06/06/2017	365	12	40.9238	2.90%	448.74	448.74	25	B	11	PYMES MN-3	2,500.00	2,500.00 N
14	07/06/2017	245	1	45.9300	3.20%	2,946.86	2,946.86	113	C	12	COOPERURAL CULTIVO MN	7,095.00	7,095.00 O
15	07/06/2017	245	8	45.9300	3.20%	1,843.00	1,843.00	144	D	13	COOPERURAL CULTIVO MN	1,843.00	1,843.00 O
16	08/06/2017	1118	36	16.7652	1.30%	11,244.18	11,244.18	0	A	14	CREDI CONVENIO HCO MN	15,000.00	15,000.00 N
17	08/06/2017	913	30	16.7652	1.30%	16,946.35	16,946.35	0	A	15	CREDI CONVENIO HCO MN	25,000.00	25,000.00 N
18	08/06/2017	1802	60	16.7652	1.30%	12,729.30	12,729.30	0	A	16	CREDI CONVENIO HCO MN	15,000.00	15,000.00 N
19	08/06/2017	730	24	16.7700	1.30%	3,401.42	3,401.42	296	D	17	CREDI CONVENIO PUCAL MN	3,528.00	3,528.00 O
20	10/06/2017	365	12	42.5761	3.00%	499.54	499.54	82	C	18	PERSONAL MN	1,500.00	1,500.00 N
21	10/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	197.85	197.85	0	A	19	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,025.00	2,025.00 N
22	10/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	295.65	295.65	0	A	20	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	3,025.00	3,025.00 O
23	10/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	236.93	236.93	0	A	21	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,425.00	2,425.00 N
24	10/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	197.85	197.85	0	A	22	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,025.00	2,025.00 N
25	10/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	334.72	334.72	0	A	23	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	3,425.00	3,425.00 N
26	13/06/2017	568	18	16.7700	1.30%	955.00	955.00	0	A	24	CREDI CONVENIO TM MN	2,000.00	2,000.00 N
27	13/06/2017	568	18	16.7700	1.30%	2,509.18	2,509.18	29	B	25	CREDI CONVENIO TM MN	4,700.00	4,700.00 N
28	13/06/2017	354	11	51.1100	3.50%	6,000.00	6,000.00	118	C	26	PRODUCTOR CADENA VALOR MN	6,000.00	6,000.00 N
29	14/06/2017	366	12	40.9238	2.90%	1,353.26	1,353.26	77	C	27	PYMES MN-3	3,620.00	3,620.00 N
30	16/06/2017	730	24	12.6800	1.00%	2,857.20	2,857.20	0	B	28	CREDI CASH MN	5,000.00	5,000.00 N
31	16/06/2017	1461	48	34.4889	2.50%	8,775.28	8,775.28	15	B	29	ORDINARIO MN	10,000.00	10,000.00 N
32	17/06/2017	350	11	51.1100	3.50%	5,028.03	5,028.03	0	A	30	PRODUCTOR CADENA VALOR MN	7,000.00	7,000.00 O
33	17/06/2017	350	11	51.1100	3.50%	4,000.00	4,000.00	0	A	31	PRODUCTOR CADENA VALOR MN	7,000.00	7,000.00 O
34	19/06/2017	348	11	45.9300	3.20%	7,000.00	7,000.00	0	A	32	COOPERURAL CULTIVO MN	7,000.00	7,000.00 O
35	19/06/2017	348	11	45.9300	3.20%	5,000.00	5,000.00	0	A	33	COOPERURAL CULTIVO MN	5,000.00	5,000.00 O

ANEXO 04

DESEMBOLSOS JUNIO 2017 – 2018

34	19/06/2017	348	11	45.9300	3.20%	7,000.00	7,000.00	0	A	32	COOPERURAL CULTIVO MN	7,000.00	7,000.00	O	
35	19/06/2017	348	11	45.9300	3.20%	5,000.00	5,000.00	0	A	33	COOPERURAL CULTIVO MN	5,000.00	5,000.00	O	
36	19/06/2017	348	11	45.9300	3.20%	5,000.00	5,000.00	0	A	34	COOPERURAL CULTIVO MN	5,000.00	5,000.00	O	
37	20/06/2017	1838	60	14.7072	1.15%	15,636.89	15,636.89	0	A	35	PYMES MN-3	18,000.00	18,000.00	N	
38	20/06/2017	740	24	12.6800	1.00%	4,301.70	4,301.70	1	A	36	CREDI CASH MN	7,000.00	7,000.00	N	
39	20/06/2017	548	18	12.6800	1.00%	1,042.67	1,042.67	0	A	37	CREDI CASH MN	2,540.00	2,540.00	N	
40	20/06/2017	1836	60	14.7072	1.15%	18,394.98	18,394.98	92	C	38	CREDI CONVENIO MN	20,000.00	20,000.00	O	
41	20/06/2017	377	12	40.9238	2.90%	193.99	193.99	0	A	39	PYMES MN-3	1,000.00	1,000.00	O	
42	21/06/2017	1230	40	3.0000	0.25%	9,411.72	9,411.72	118	C	40	PYMES MN-3	10,981.00	10,981.00	O	
43	22/06/2017	1104	36	14.7072	1.15%	22,587.58	22,587.58	1	A	41	PYMES MN-3	30,000.00	30,000.00	O	
44	23/06/2017	1105	36	14.7072	1.15%	7,652.52	7,652.52	0	A	42	PYMES MN-3	10,000.00	10,000.00	O	
45	23/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	1,226.50	1,226.50	8	B	43	PYMES MN-3	7,000.00	7,000.00	O	
46	23/06/2017	739	24	40.9238	2.90%	6,711.24	6,711.24	0	A	44	PYMES MN-3	10,000.00	10,000.00	O	
47	23/06/2017	344	11	45.9300	3.20%	6,060.00	6,060.00	29	B	45	COOPERURAL CULTIVO MN	6,060.00	6,060.00	O	
48	27/06/2017	732	24	12.6800	1.00%	6,129.12	6,129.12	2	A	46	PYMES MN-3	10,000.00	10,000.00	O	
49	27/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	8,760.43	8,760.43	4	A	47	PYMES MN-3	50,000.00	50,000.00	O	
50	28/06/2017	304	1	51.1100	3.50%	6,080.00	6,080.00	33	B	48	CADENA VALOR HCO MN	6,080.00	6,080.00	O	
51	28/06/2017	304	1	51.1100	3.50%	4,065.00	4,065.00	33	B	49	CADENA VALOR HCO MN	4,065.00	4,065.00	O	
52	28/06/2017	304	1	51.1100	3.50%	4,060.00	4,060.00	33	B	50	CADENA VALOR HCO MN	4,060.00	4,060.00	O	
53	28/06/2017	304	1	51.1100	3.50%	2,040.00	2,040.00	33	B	51	CADENA VALOR HCO MN	2,040.00	2,040.00	O	
54	30/06/2017	370	12	40.9238	2.90%	578.11	578.11	2	0	A	52	PYMES MN-3	3,000.00	3,000.00	O
55	20/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	100.21	100.21	3	0	A	53	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	10,000.00	10,000.00	O
56	20/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	100.21	100.21	3	0	A	54	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	4,000.00	4,000.00	O
57	24/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	175.26	175.26	1	7	A	55	CREDI CASH MN	2,425.00	2,425.00	O
58	26/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	525.66	525.66	1	5	A	56	CREDI CASH MN	2,025.00	2,025.00	O
59	26/06/2017	1465	48	14.7072	1.15%	6,825.76	6,825.76	1	0	A	57	CREDI CONVENIO MN	1,025.00	1,025.00	O
60	26/06/2017	558	18	12.6800	1.00%	820.87	820.87	1	0	A	58	CREDI CASH MN	2,425.00	2,425.00	O
61	26/06/2017	370	12	12.6800	1.00%	614.25	614.25	1	0	A	59	CREDI CASH MN	30,000.00	30,000.00	O
62	26/06/2017	341	11	45.9300	3.20%	5,500.00	5,500.00	3	0	A	60	COOPERURAL CULTIVO MN	20,000.00	20,000.00	O
63	26/06/2017	2668	88	12.0000	0.95%	148,891.09	148,891.09	1	0	A	61	CREDICASA MN	30,000.00	30,000.00	O
64	27/06/2017	370	12	16.7652	1.30%	730.53	730.53	1	0	A	62	CREDI CONVENIO MN	20,000.00	20,000.00	O
65	27/06/2017	730	24	12.6800	1.00%	5,428.95	5,428.95	1	0	A	63	CREDI CASH MN	5,025.00	5,025.00	O
66	27/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	334.72	334.72	3	0	A	64	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	4,425.00	4,425.00	O
67	27/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	197.85	197.85	3	0	A	65	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,025.00	2,025.00	O
68	27/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	197.85	197.85	3	0	A	66	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,025.00	2,025.00	O

ANEXO 05

DESEMBOLSOS JUNIO 2017 – 2018

68	27/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	148.98	3	0 A	66	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	2,025.00	2,025.00	O
69	27/06/2017	365	12	42.5741	3.00%	100.21	3	0 A	67	CREDI AYNÍ WARMIKUNA	4,060.00	4,060.00	O
70	27/06/2017	184	6	51.1100	3.50%	674.97	3	215 D	68	COBRANZA DIARIA	12,145.00	12,145.00	O
71	28/06/2017	737	24	34.4889	2.50%	7,900.23	2	0 A	69	ORDINARIO MN	29,326.00	29,326.00	O
72	28/06/2017	5479	180	12.6800	1.00%	214,929.19	1	0 A	70	CREDI CASH MN	2,000.00	2,000.00	O
73	28/06/2017	737	24	14.7072	1.15%	6,184.61	1	0 A	71	CREDI CONVENIO MN	2,600.00	2,600.00	O
74	28/06/2017	739	24	16.7652	1.30%	2,494.00	1	0 A	72	CREDI CONVENIO MN	3,000.00	3,000.00	O
75	28/06/2017	1826	60	12.6800	1.00%	17,174.05	1	0 A	73	CREDI CASH MN	1,700.00	1,700.00	O
76	28/06/2017	382	12	12.6800	1.00%	581.41	1	0 A	74	CREDI CASH MN	9,726.85	9,726.85	O
77	28/06/2017	734	24	34.4889	2.50%	9,851.05	2	0 A	75	ORDINARIO MN	5,000.00	5,000.00	O
78	28/06/2017	372	12	14.7072	1.15%	1,858.15	1	0 A	76	CREDI CONVENIO MN	6,600.00	6,600.00	O
79	28/06/2017	338	11	45.9300	3.20%	3,693.99	3	0 A	77	COOPERURAL CULTIVO MN	10,000.00	10,000.00	O
80	28/06/2017	369	12	40.9238	2.90%	866.36	2	0 A	78	PYMES MN-3	10,000.00	10,000.00	O
81	30/06/2017	1826	60	14.7072	1.15%	17,288.38	1	0 A	79	CREDI CONVENIO MN	10,000.00	10,000.00	O
82	30/06/2017	730	24	14.7072	1.15%	7,486.61	1	0 A	80	CREDI CONVENIO MN	2,500.00	2,500.00	O
83	30/06/2017	552	18	34.4889	2.50%	3,510.39	2	0 A	81	ORDINARIO MN	5,000.00	5,000.00	O
84	30/06/2017	370	12	42.5761	3.00%	387.30	3	0 A	82	PERSONAL MN	18,000.00	18,000.00	O
85	30/06/2017	1106	36	14.7072	1.15%	7,907.56	1	21 B	83	CREDI CONVENIO MN	5,261.97	5,261.97	O
86	30/06/2017	337	11	45.9300	3.20%	15,000.00	3	0 A	84	COOPERURAL CULTIVO MN	15,000.00	15,000.00	O
87	30/06/2017	337	11	45.9300	3.20%	4,200.00	3	0 A	85	COOPERURAL CULTIVO MN	4,000.00	4,000.00	O
88	30/06/2017	337	11	45.9300	3.20%	5,000.00	3	0 A	86	COOPERURAL CULTIVO MN	6,000.00	6,000.00	O
89	30/06/2017	337	11	45.9300	3.20%	3,500.00	3	0 A	87	COOPERURAL CULTIVO MN	4,700.00	4,700.00	O
90	30/06/2017	187	6	51.1100	3.50%	1,999.05	3	209 D	88	COBRANZA DIARIA	7,095.00	7,095.00	O
91	30/06/2017	4598	151	12.0000	0.95%	323,372.66	1	1 A	89	CREDICASA MN	1,843.00	1,843.00	O
92	01/06/2017	734	24	16.7700	1.30%	5,401.42	1	0 A	90	CREDI CONVENIO TM MN	1,026.00	1,026.00	O
93	01/06/2017	366	12	12.6800	1.00%	352.04	1	0 A	91	CREDI CASH MN	2,047.00	2,047.00	O
94	02/06/2017	1007	33	31.3734	2.30%	22,444.50	2	0 A	92	CREDITO MAYOR MN	5,500.00	5,500.00	O
95	02/06/2017	1096	36	16.7652	1.30%	14,851.02	1	0 A	93	CREDI CONVENIO HCO MN	15,000.00	15,000.00	O
96	02/06/2017	1826	60	16.7652	1.30%	25,723.08	1	0 A	94	CREDI CONVENIO HCO MN	25,000.00	25,000.00	O
97	02/06/2017	2191	72	12.6800	1.00%	17,797.04	1	0 B	95	CREDI CASH MN	15,000.00	15,000.00	O
98	03/06/2017	365	1	45.9300	3.20%	2,553.56	3	0 A	96	COOPERURAL CULTIVO MN	3,528.00	3,528.00	O
99	05/06/2017	3287	108	12.6800	1.00%	27,411.42	1	0 A	97	CREDI CASH MN	10,000.00	10,000.00	O
100	05/06/2017	1851	60	12.6800	1.00%	1,759.09	1	1 A	98	CREDI CASH MN	2,000.00	2,000.00	O
101	05/06/2017	367	12	12.6800	1.00%	229.07	1	0 A	99	CREDI CASH MN	2,327.00	2,327.00	O
102	05/06/2017	1096	36	12.6800	1.00%	2,195.53	1	0 A	100	CREDI CASH MN	1,500.00	1,500.00	O
103	05/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	149.60	1	0 A	101	CREDI CASH MN	10,000.00	10,000.00	O
104	06/06/2017	699	23	12.6800	1.00%	5,354.67	1	0 A	102	CREDI CASH MN	1,500.00	1,500.00	O
105	07/06/2017	414	13	12.6800	1.00%	2,430.26	1	5 A	103	CREDI CASH MN	2,025.00	2,025.00	O
106	07/06/2017	426	14	12.6800	1.00%	1,190.82	1	0 A	104	CREDI CASH MN	3,025.00	3,025.00	O
107	07/06/2017	1600	53	16.7652	1.30%	12,376.73	1	0 A	105	CREDI CONVENIO HCO MN	2,425.00	2,425.00	O
108	07/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	352.10	1	0 A	106	CREDI CASH MN	2,025.00	2,025.00	O
109	07/06/2017	548	18	16.7700	1.30%	2,491.64	1	0 A	107	CREDI CONVENIO TM MN	3,425.00	3,425.00	O
110	07/06/2017	730	24	40.9238	2.90%	2,942.20	2	0 A	108	PYMES MN-3	1,525.00	1,525.00	O
111	07/06/2017	183	6	51.1100	3.50%	540.14	3	236 D	109	COBRANZA DIARIA	2,025.00	2,025.00	O
112	07/06/2017	183	6	51.1100	3.50%	1,560.51	3	297 D	110	COBRANZA DIARIA	2,025.00	2,025.00	N
113	08/06/2017	365	12	32.9228	2.40%	521.19	2	0 A	111	PRESTAMO PARALELO CONSUMO MN	2,025.00	2,025.00	N
114	09/06/2017	548	18	12.6800	1.00%	4,105.18	1	0 A	112	CREDI CASH MN	1,025.00	1,025.00	N
115	09/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	176.04	1	0 A	113	CREDI CASH MN	7,700.00	7,700.00	O
116	10/06/2017	709	23	12.6800	1.00%	1,285.20	1	0 A	114	CREDI CASH MN	40,000.00	40,000.00	O
117	10/06/2017	387	12	16.7700	1.30%	269.20	1	0 A	115	CREDI CONVENIO TM MN	74,000.00	74,000.00	O
118	10/06/2017	730	24	12.6800	1.00%	5,714.77	1	0 B	116	CREDI CASH MN	2,000.00	2,000.00	O
119	12/06/2017	730	24	16.7700	1.30%	4,468.34	1	0 A	117	CREDI CONVENIO PUCAL MN	1,443.72	1,443.72	O
120	12/06/2017	730	24	12.6800	1.00%	22,858.97	1	0 A	118	CREDI CASH MN	8,000.00	8,000.00	O
121	12/06/2017	1096	36	12.6800	1.00%	54,155.16	1	0 A	119	CREDI CASH MN	1,000.00	1,000.00	O
122	13/06/2017	718	24	16.7652	1.30%	4,291.51	1	0 A	120	CREDI CONVENIO HCO MN	4,700.00	4,700.00	O
123	13/06/2017	1826	60	15.0000	1.17%	82,196.45	1	0 A	121	CREDICASA MN	170,000.00	170,000.00	O

ANEXO 06

DESEMBOLSOS JUNIO 2017 – 2018

100	05/06/2017	1851	60	12.6800	1.00%	1,759.09	1	1 A	98	CREDI CASH MN	2,000.00	2,000.00	O
101	05/06/2017	367	12	12.6800	1.00%	229.07	1	0 A	99	CREDI CASH MN	2,327.00	2,327.00	O
102	05/06/2017	1096	36	12.6800	1.00%	2,195.53	1	0 A	100	CREDI CASH MN	1,500.00	1,500.00	O
103	05/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	149.60	1	0 A	101	CREDI CASH MN	10,000.00	10,000.00	O
104	06/06/2017	699	23	12.6800	1.00%	5,354.67	1	0 A	102	CREDI CASH MN	1,500.00	1,500.00	O
105	07/06/2017	414	13	12.6800	1.00%	2,430.26	1	5 A	103	CREDI CASH MN	2,025.00	2,025.00	O
106	07/06/2017	426	14	12.6800	1.00%	1,190.82	1	0 A	104	CREDI CASH MN	3,025.00	3,025.00	O
107	07/06/2017	1600	53	16.7652	1.30%	12,376.73	1	0 A	105	CREDI CONVENIO HCO MN	2,425.00	2,425.00	O
108	07/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	352.10	1	0 A	106	CREDI CASH MN	2,025.00	2,025.00	O
109	07/06/2017	548	18	16.7700	1.30%	2,491.64	1	0 A	107	CREDI CONVENIO TM MN	3,425.00	3,425.00	O
110	07/06/2017	730	24	40.9238	2.90%	2,942.20	2	0 A	108	PYMES MN-3	1,525.00	1,525.00	O
111	07/06/2017	183	6	51.1100	3.50%	540.14	3	236 D	109	COBRANZA DIARIA	2,025.00	2,025.00	O
112	07/06/2017	183	6	51.1100	3.50%	1,560.51	3	297 D	110	COBRANZA DIARIA	2,025.00	2,025.00	N
113	08/06/2017	365	12	32.9228	2.40%	521.19	2	0 A	111	PRESTAMO PARALELO CONSUMO MN	2,025.00	2,025.00	N
114	09/06/2017	548	18	12.6800	1.00%	4,105.18	1	0 A	112	CREDI CASH MN	1,025.00	1,025.00	N
115	09/06/2017	365	12	12.6800	1.00%	176.04	1	0 A	113	CREDI CASH MN	7,700.00	7,700.00	O
116	10/06/2017	709	23	12.6800	1.00%	1,285.20	1	0 A	114	CREDI CASH MN	40,000.00	40,000.00	O
117	10/06/2017	387	12	16.7700	1.30%	269.20	1	0 A	115	CREDI CONVENIO TM MN	74,000.00	74,000.00	O
118	10/06/2017	730	24	12.6800	1.00%	5,714.77	1	0 B	116	CREDI CASH MN	2,000.00	2,000.00	O
119	12/06/2017	730	24	16.7700	1.30%	4,468.34	1	0 A	117	CREDI CONVENIO PUCAL MN	1,443.72	1,443.72	O
120	12/06/2017	730	24	12.6800	1.00%	22,858.97	1	0 A	118	CREDI CASH MN	8,000.00	8,000.00	O
121	12/06/2017	1096	36	12.6800	1.00%	54,155.16	1	0 A	119	CREDI CASH MN	1,000.00	1,000.00	O
122	13/06/2017	718	24	16.7652	1.30%	4,291.51	1	0 A	120	CREDI CONVENIO HCO MN	4,700.00	4,700.00	O
123	13/06/2017	1826	60	15.0000	1.17%	82,196.45	1	0 A	121	CREDICASA MN	170,000.00	170,000.00	O